

**AB-BIOTICS, S.A.**

Cuentas Anuales  
e Informe de Gestión del ejercicio  
31 de diciembre de 2022

(Junto con el Informe de Auditoría)

AB-BIOTICS, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

<i>Activo</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 6</b>	<b>9.607.790</b>	<b>7.595.573</b>
Desarrollo		6.775.717	6.326.751
Patentes, licencias, marcas y similares		1.152.549	1.195.767
Fondo de comercio	<b>Nota 5</b>	748.905	-
Aplicaciones informáticas		519.829	73.055
Otro inmovilizado intangible		410.790	-
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 7</b>	<b>1.177.001</b>	<b>189.106</b>
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		863.186	189.106
Inmovilizado en curso y anticipos		313.815	-
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>Nota 11</b>	<b>34.038</b>	<b>34.038</b>
Instrumentos de patrimonio		34.038	34.038
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>Nota 13</b>	<b>289.609</b>	<b>262.634</b>
Instrumentos de patrimonio a largo plazo		40.999	39.216
Créditos a terceros		6.900	-
Otros activos financieros		241.710	223.418
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 22</b>	<b>2.150.459</b>	<b>1.715.742</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>13.258.897</b>	<b>9.797.093</b>
<b>Existencias</b>	<b>Nota 14</b>	<b>2.922.900</b>	<b>921.078</b>
Comerciales		252.625	278.947
Materias primas y otros aprovisionamientos ciclo corto		1.551.333	636.969
Productos en curso ciclo corto		153.942	-
Productos terminados ciclo corto		777.644	-
Anticipos a proveedores		187.356	5.162
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>Nota 13</b>	<b>7.378.400</b>	<b>7.107.693</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		5.521.282	5.025.921
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		241.158	799.124
Personal		1.350	15.295
Activos por impuesto corriente	<b>Nota 22</b>	919.336	701.135
Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>Nota 22</b>	695.274	566.218
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>Nota 13</b>	<b>725.782</b>	<b>1.632.236</b>
Instrumentos de patrimonio		683.512	1.589.966
Créditos a empresas		22.270	22.270
Otros activos financieros		20.000	20.000
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>80.429</b>	<b>157.087</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 15</b>	<b>1.537.849</b>	<b>1.525.895</b>
Tesorería		1.537.849	1.525.895
<b>Total activos corrientes</b>		<b>12.645.360</b>	<b>11.343.989</b>
<b>Total activo</b>		<b>25.904.257</b>	<b>21.141.082</b>

AB-BIOTICS, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	Nota	2022	2021
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 16</b>	<b>17.280.067</b>	<b>13.798.467</b>
Capital			
Capital escriturado		629.413	629.413
Prima de asunción		18.780.142	18.780.142
Reservas			
Legal y estatutarias		126.217	126.217
Otras reservas		25.781	25.781
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(157.149)	(157.149)
Resultados de ejercicios anteriores			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(5.605.937)	(8.363.964)
Resultado del ejercicio		3.481.600	2.758.027
<b>Ajustes por cambios de valor</b>		<b>(42.912)</b>	<b>(5.483)</b>
Activos financieros disponibles para la venta		(42.912)	(5.483)
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>Nota 17</b>	<b>143.738</b>	<b>145.737</b>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>17.380.893</b>	<b>13.938.721</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>Nota 19</b>	<b>1.688.652</b>	<b>1.765.751</b>
Deudas con entidades de crédito		10.201	-
Acreedores por arrendamiento financiero		104.646	85.579
Otros pasivos financieros		1.573.805	1.680.172
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 22</b>	<b>155.705</b>	<b>53.430</b>
<b>Periodificaciones a largo plazo</b>	<b>Nota 21</b>	<b>429.774</b>	<b>502.504</b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.274.131</b>	<b>2.321.685</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>Nota 19</b>	<b>543.028</b>	<b>575.626</b>
Acreedores por arrendamiento financiero		33.074	13.227
Otros pasivos financieros		509.954	562.399
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>Nota 19</b>	<b>5.456.673</b>	<b>4.095.866</b>
Proveedores a corto plazo		2.932.122	1.367.441
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		75.917	201.563
Acreedores varios		1.900.146	2.349.913
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		221.278	41.838
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>Nota 22</b>	317.530	59.925
Anticipos de clientes		9.680	75.186
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>Nota 21</b>	<b>249.532</b>	<b>209.184</b>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>6.249.233</b>	<b>4.880.676</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>25.904.257</b>	<b>21.141.082</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresadas en euros)

	Nota	2022	2021
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>Nota 25</b>	<b>23.329.785</b>	<b>17.389.630</b>
Ventas		22.175.175	16.350.211
Prestación de servicios		1.154.610	1.039.419
<b>Variación de existencias de prod. acabados y en curso</b>		<b>696.002</b>	<b>-</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>		<b>1.850.979</b>	<b>1.881.616</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Nota 25</b>	<b>(11.407.614)</b>	<b>(9.727.864)</b>
Consumo de mercaderías		(3.880.480)	(5.522.477)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(6.524.263)	(4.010.417)
Trabajos realizados por otras empresas		(977.985)	(194.970)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	<b>Nota 14</b>	(24.886)	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>249.344</b>	<b>336.567</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		234.525	317.351
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		14.819	19.216
<b>Gastos de personal</b>	<b>Nota 25</b>	<b>(3.186.644)</b>	<b>(1.542.522)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(2.527.918)	(1.192.153)
Cargas sociales		(658.726)	(350.369)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(6.655.856)</b>	<b>(4.383.236)</b>
Servicios exteriores		(6.500.162)	(4.444.946)
Tributos		(42.196)	(36.720)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	<b>Nota 13</b>	(113.498)	98.430
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Notas 6 y 7</b>	<b>(1.822.340)</b>	<b>(1.502.308)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otros</b>	<b>Nota 17</b>	<b>56.695</b>	<b>144.324</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>2.500</b>	<b>-</b>
Resultados por enajenaciones y otras		2.500	-
<b>Otros resultados</b>		<b>(7.662)</b>	<b>(18.807)</b>
<b>Resultado de explotación</b>		<b>3.105.189</b>	<b>2.577.400</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>24.999</b>	<b>721</b>
De participaciones en instrumentos de patrimonio			
En empresas del grupo y asociadas		16.521	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		8.478	721
<b>Gastos financieros</b>		<b>(13.291)</b>	<b>(163.977)</b>
Por deudas con terceros		(13.291)	(163.977)
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>		<b>7.653</b>	<b>-</b>
Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		36.352	-
Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(28.699)	-
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>56.569</b>	<b>25.262</b>
<b>Resultado financiero</b>		<b>75.930</b>	<b>(137.994)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>3.181.119</b>	<b>2.439.406</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>Nota 22</b>	<b>300.481</b>	<b>318.621</b>
<b>Resultado después de impuestos</b>		<b>3.481.600</b>	<b>2.758.027</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

**A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresados en euros)

	Nota	2022	2021
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>3.481.600</b>	<b>2.758.027</b>
Por valoración de instrumentos financieros			
Activos financieros	<b>Nota 13</b>	(49.905)	10.400
Efecto impositivo		12.476	(2.600)
Subvenciones, donaciones y legados	<b>Nota 17</b>	54.029	-
Efecto impositivo		(13.507)	-
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		<b>3.093</b>	<b>7.800</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados		(56.695)	(144.324)
Efecto impositivo		14.174	36.082
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>(42.521)</b>	<b>(108.242)</b>
<b>Total de Ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>3.442.172</b>	<b>2.657.585</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en euros)

	<u>Capital escriturado</u>	<u>Prima de asunción</u>	<u>Reservas</u>	<u>Acciones y participaciones en patrimonio propias</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Ajustes por cambios de valor</u>	<u>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>629.413</b>	<b>18.780.142</b>	<b>151.998</b>	<b>(157.149)</b>	<b>(10.631.748)</b>	<b>2.267.784</b>	<b>(13.283)</b>	<b>253.979</b>	<b>11.281.136</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2.758.027	7.800	(108.242)	<b>2.657.585</b>
Operaciones con socios o propietarios									
Distribución del beneficio del ejercicio 2020	-	-	-	-	2.267.784	(2.267.784)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>629.413</b>	<b>18.780.142</b>	<b>151.998</b>	<b>(157.149)</b>	<b>(8.363.964)</b>	<b>2.758.027</b>	<b>(5.483)</b>	<b>145.737</b>	<b>13.938.721</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.481.600	(37.429)	(1.999)	<b>3.442.172</b>
Operaciones con socios o propietarios									
Distribución del beneficio del ejercicio 2021	-	-	-	-	2.758.027	(2.758.027)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>629.413</b>	<b>18.780.142</b>	<b>151.998</b>	<b>(157.149)</b>	<b>(5.605.937)</b>	<b>3.481.600</b>	<b>(42.912)</b>	<b>143.738</b>	<b>17.380.893</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**correspondientes a los ejercicios anuales terminados el**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresados en euros)

	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>3.181.119</b>	<b>2.439.406</b>
<b>Ajustes del resultado</b>			
Amortización del inmovilizado	<b>Notas 6 y 7</b>	1.822.340	1.502.309
Correcciones valorativas por deterioro	<b>Notas 13 y 14</b>	138.384	(98.430)
Variación de provisiones		25.407	33.556
Imputación de subvenciones		(56.695)	(144.324)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(2.500)	-
Ingresos financieros		(24.999)	(721)
Gastos financieros		13.291	163.977
Diferencias de cambio		-	(2.389)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(45.082)	-
Otros ingresos y gastos		(172.874)	(241.018)
<b>Cambios en el capital corriente</b>			
Existencias		(1.104.868)	(548.695)
Deudores y cuentas a cobrar		624.270	(1.989.680)
Otros activos corrientes		(1.416)	141
Acreedores y otras cuentas a pagar		(8.587)	
Acreedores y otras cuentas a pagar		393.034	1.412.935
Otros pasivos corrientes		217.150	(36.422)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Pagos de intereses		(13.291)	(163.977)
Cobros de intereses		24.999	721
Cobros (Pagos) por impuestos sobre beneficios		(342.434)	(408.517)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>4.667.248</b>	<b>1.918.872</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
<b>Pagos por inversiones</b>			
Inmovilizado intangible	<b>Nota 6</b>	(2.535.910)	(1.960.748)
Inmovilizado material	<b>Nota 7</b>	(204.608)	(18.410)
Unidad de negocio (neto de efectivo recibido)	<b>Nota 5</b>	(2.074.095)	-
Otros activos financieros		(26.975)	-
<b>Cobros por desinversiones</b>			
Inmovilizado material		2.500	-
Otros activos financieros		1.032.173	20.547
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(3.806.915)</b>	<b>(1.958.611)</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>			
Emisión			
Deudas con características especiales y otras deudas		173.067	-
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(506.712)	(14.953)
Otras deudas (CDTI)		(514.735)	(844.504)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>(848.379)</b>	<b>(859.457)</b>
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>		<b>11.954</b>	<b>(899.196)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		<b>1.525.895</b>	<b>2.425.091</b>
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		<b>1.537.849</b>	<b>1.525.895</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

**(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del grupo**

AB-BIOTICS, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el día 23 de Abril de 2004 como sociedad anónima. Su domicilio social y fiscal, según acuerdo de fecha 23 de junio de 2016 de la Junta General de Accionistas, está radicado en el edificio Esade-Creópolis, avinguda de la Torre Blanca, número 57 (Sant Cugat del Vallés, Barcelona) por un período de tiempo indefinido. El objeto social de la Sociedad consiste en la investigación, el desarrollo, la innovación y la producción de soluciones biotecnológicas que mejoren la salud y el bienestar de las personas. La comercialización, la distribución, la exportación y la importación de cualesquiera productos relacionados con los señalados en el apartado anterior. El desarrollo, la adquisición, la transmisión, la cesión, la explotación y la comercialización de toda clase de derechos de propiedad industrial e intelectual. La prestación de servicios sanitarios en el ámbito de los análisis genéticos. La prestación de cualesquiera servicios relacionados con las actividades mencionadas en los anteriores apartados.

AB-BIOTICS es una compañía de carácter innovador, con un know-how propio que le permite desarrollar productos de un alto valor añadido. Se estructura en las siguientes áreas de negocio:

(a) AB-BIOTICS PROBIÓTICOS: dedicados al desarrollo de cepas y producción de probióticos clínicamente documentados y otros nutracéuticos; y

(b) NEUROPHARMAGEN: dedicado a desarrollar una plataforma patentada de medicina de precisión centrada en los trastornos del SNC.

Asimismo, tal y como se indica en la nota 16, con fecha 28 de marzo de 2018 se produjo un cambio en el accionariado de la Sociedad. La Sociedad Kaneka Europe Holding Company, NV pasó a adquirir el 26,86% de las acciones de la Sociedad, mediante la compra de acciones a determinados accionistas así como a través de la autocartera de la Sociedad.

En la fecha de 9 de julio de 2019, el accionista mayoritario Kaneka Europe Holding Company NV ("KANEKA") publicó un anuncio de una Oferta Pública Voluntaria de Adquisición ("OPA") sobre la totalidad de las acciones de AB-Biotics S.A. ("AB-Biotics" o la "Compañía"), las cuales se encontraban incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Busátil (el "MAB").

En la fecha de 23 de agosto de 2019, Kaneka Europe Holding Company NV ("KANEKA") publicó los resultados del anuncio de la Oferta Pública Voluntaria de Adquisición ("OPA"). La "OPA" fue aceptada por un número de 3.344.849 acciones del total de 7.835.025 (que representaban el 60.24% del capital) al que fue dirigido, lo que equivale a una aceptación por el 26.57% del capital social total, como resultado del cual Kaneka pasó a poseer en aquel momento el 66.33% de AB-Biotics S.A.

En la fecha de 4 de octubre de 2019, la junta General Extraordinaria de Accionistas de AB-Biotics S.A. celebrada en la sede de la Bolsa de Barcelona para el examen y aprobación de la propuesta de exclusión de la negociación de las acciones de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil (el "MAB") y el examen y aprobación de los términos y condiciones de la propuesta de oferta de adquisición de acciones dirigida por Kaneka Europe Holding Company NV ("KANEKA"), en el marco de la exclusión, a los accionistas de la Sociedad, fue aprobada.

El 22 de noviembre de 2019, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó la exclusión de las acciones de la Sociedad en el MAB. Asimismo, con fecha 25 de noviembre de 2019, el Consejo de Administración del Mercado Alternativo Bursátil, acordó suspender la cotización de las acciones de la Sociedad en respuesta a la solicitud presentada por los Administradores de la Sociedad.

Con fecha de 12 de diciembre de 2019 se comunicó la exclusión de la negociación en el Mercado Alternativo Bursátil de las acciones de la Sociedad. Dicha comunicación tuvo efectos a partir del 13 de diciembre de 2019.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, Kaneka Europe Holding Company NV es propietaria del 87,24% de las acciones de la Sociedad (véase Nota 16).

(Continúa)



**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

Con fecha 21 de enero de 2022 la Sociedad anunció la adquisición de uno de sus proveedores de servicios de producción y maquilado, la sociedad Alifarm S.A., localizada en Llicà de Vall. La Sociedad ha pagado un precio de tres millones de euros y ha llevado a cabo un proceso de fusión de dicha filial de producción.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad creó una filial en Singapur para mejorar las relaciones comerciales en el mercado chino. Tal y como se describe en la nota 11, la Sociedad posee participaciones en tres sociedades dependientes. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. Véase Anexo I. No obstante, la Sociedad no presenta cuentas anuales consolidadas, debido a que participa exclusivamente en sociedades dependientes que, en su conjunto no presenta un interés significativo para la imagen fiel.

Al 31 de diciembre de 2022, no forma unidad de decisión según lo dispuesto en la Norma 13 de las Normas de Elaboración de Cuentas Anuales con otras sociedades domiciliadas en España. No obstante, la Sociedad pertenece al grupo Kaneka. El domicilio fiscal esta en Tokyo (Japón).

**(2) Bases de presentación****(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de AB-BIOTICS, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 han sido formuladas el 3 de octubre de 2023 por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

**(b) Comparación de la información**

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 8 de junio de 2022.

**(c) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

**(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables**

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

**(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis**

No existen cambios en ninguna estimación contable que sean significativos y que afecten al ejercicio actual o a ejercicios futuros. En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil y el valor recuperable de los activos intangibles.
- Evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Estimación de las oportunas provisiones por insolvencias de cuentas a cobrar y obsolescencia de las existencias mantenidas.
- Evaluación del criterio de reconocimiento de los ingresos y prestaciones de servicios en relación con acuerdos realizados con terceros en concepto de licencia, co-desarrollo y co-promoción de productos.

## (ii) 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 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

**(3) Distribución de Resultados**

La aplicación de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobada por la Junta General de Accionistas el 8 de junio de 2022 ha sido la siguiente:

	<u>Euros</u>
Base de distribución	
Ganancias del ejercicio	<u><b>2.758.027,00</b></u>
Aplicación	
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	<u><b>2.758.027,00</b></u>

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, consiste en su traspaso íntegro para la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	<u>Euros</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva legal	126.217	126.217
Reserva por capital amortizado	25.781	25.781
	<u>151.998</u>	<u>151.998</u>

Asimismo, el resto de las reservas no serán distribuibles en un importe de 6.776 miles de euros (6.327 miles de euros en 2021) correspondientes al concepto de "desarrollo" que la Sociedad tiene reconocidas en su balance al cierre del ejercicio.

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

**(4) Normas de Registro y Valoración**

## (a) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

## (i) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

**(b) 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 efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

**(i) Investigación y desarrollo**

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

**(ii) Aplicaciones informáticas**

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

## Memoria de las Cuentas Anuales

## (iii) Relación con clientes

Las relaciones con clientes surgen como consecuencia de la combinación de negocios llevada a cabo durante el ejercicio 2022 (Ver nota 5). Los importes reconocidos se corresponden con las conclusiones del informe emitido por un experto independiente contratado por la Dirección.

## (iv) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

## (v) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<b>Método de amortización</b>	<b>Años de vida útil estimada</b>
Desarrollo	Lineal	10
Patentes y marcas	Lineal	10
Relaciones con clientes	Lineal	10
Fondo de comercio	Lineal	10
Aplicaciones informáticas	Lineal	4

Los gastos de desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos en un periodo máximo de 10 años de acuerdo con la evaluación de cada uno 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 considera que el valor residual de los activos es nulo a menos que:

- Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil.
- Exista un mercado activo para el activo intangible, y además:
  - Pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado; y
  - Sea probable que ese mercado subsista al final de la vida útil del mismo.

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.

## (vi) 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 (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

## (c) Inmovilizado material

## (i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material 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. Los ingresos accesorios obtenidos durante el periodo de pruebas y puesta en marcha se reconocen como una minoración de los costes incurridos. El inmovilizado material 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.

## Memoria de las Cuentas Anuales

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los ingresos accesorios obtenidos durante el periodo de pruebas y puesta en marcha se reconocen como una minoración de los costes incurridos. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las inversiones de carácter permanente realizadas en inmuebles 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.

## (ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<b>Método de amortización</b>	<b>Años de vida útil estimada</b>
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	10
Otras instalaciones y utillaje	Lineal	5
Mobiliario	Lineal	10
Equipos proceso de información	Lineal	5-10
Elementos de transporte	Lineal	8

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

## (iii) 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.

## (iv) 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 (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la UGE a la que pertenece.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## (e) Arrendamientos

## (i) Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere 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.

*- Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

## (f) Instrumentos financieros

## (i) Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquél.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste. La Sociedad clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. La Sociedad clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

La Sociedad clasifica un activo o pasivo financiero como mantenido para negociar si:

- Se origina, adquiere o se emite o asume principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en el corto plazo;
- En el reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo;

**Memoria de las Cuentas Anuales**

- Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura; o
- Es una obligación que la Sociedad en una posición corta tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados.

La Sociedad clasifica un activo financiero a coste amortizado, incluso cuando está admitido a negociación, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener la inversión para percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (UPPI).

La Sociedad clasifica un activo financiero a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, si se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son UPPI.

El modelo de negocio se determina por el personal clave de la Sociedad y a un nivel que refleja la forma en la que gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio de la Sociedad representa la forma en que éste gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo.

Los activos financieros que se enmarcan en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para percibir flujos de efectivo contractuales se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales durante la vida del instrumento. La Sociedad gestiona los activos mantenidos en la cartera para percibir esos flujos de efectivo contractuales concretos. Para determinar si los flujos de efectivo se obtienen mediante la percepción de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, la Sociedad considera la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futura. No obstante, las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. En su lugar, es la información sobre las ventas pasadas y sobre las expectativas de ventas futuras la que ofrece datos indicativos del modo de alcanzar el objetivo declarado de la Sociedad en lo que respecta a la gestión de los activos financieros y, más específicamente, el modo en que se obtienen los flujos de efectivo. La Sociedad considera la información sobre las ventas pasadas en el contexto de los motivos de estas ventas y de las condiciones que existían en ese momento en comparación con las actuales. A estos efectos, la Sociedad considera que los deudores comerciales y cuentas a cobrar que van a ser objeto de cesión a terceros y que no van a suponer la baja de los mismos, se mantienen en este modelo de negocio.

Aunque el objetivo del modelo de negocio de la Sociedad es mantener activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales, no por eso la Sociedad mantiene todos los instrumentos hasta el vencimiento. Por ello, la Sociedad tiene como modelo de negocio el mantenimiento de activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales aun cuando se hayan producido o se espera que se produzcan en el futuro ventas de esos activos. La Sociedad entiende cumplido este requisito, siempre que las ventas se produzcan por un aumento del riesgo de crédito de los activos financieros. En el resto de casos, a nivel individual y agregado, las ventas tienen que ser poco significativas aunque sean frecuentes, o infrecuentes aunque sean significativas.

Los activos financieros que se enmarcan en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para percibir flujos de efectivo contractuales y venderlos, se gestionan para generar flujos de efectivo en forma de cobros contractuales y venderlos ante las diferentes necesidades de la Sociedad. En este tipo de modelo de negocio, el personal clave de la dirección de la Sociedad ha tomado la decisión de que, para cumplir ese objetivo, son esenciales tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros. Comparado con el modelo de negocio anterior, en este modelo de negocio la Sociedad, habitualmente, realiza ventas de activos más frecuentes y de mayor valor.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Los flujos de efectivo contractuales que son UPPI son coherentes con un acuerdo de préstamo básico. En un acuerdo de préstamo básico, los elementos más significativos del interés son generalmente la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito. No obstante, en un acuerdo de este tipo, el interés también incluye la contraprestación por otros riesgos, como el de liquidez y costes, como los administrativos de un préstamo básico asociados al mantenimiento del activo financiero por un determinado período. Además, el interés puede incluir un margen de beneficio que sea coherente con un acuerdo de préstamo básico.

No obstante, lo anterior, la Sociedad designa en el momento del reconocimiento inicial, instrumentos de patrimonio, que no se mantienen para negociar, ni deban valorarse a coste, como valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

La Sociedad designa un activo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valoración o asimetría contable que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes.

En todo caso, la Sociedad clasifica los siguientes activos financieros a coste:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b) Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

La Sociedad designa un pasivo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia o asimetría contable en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes o un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros se gestiona, y su rendimiento se evalúa, sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo documentada, y se proporciona internamente información relativa a dicho grupo sobre esa misma base al personal clave de la dirección de la Sociedad.

La Sociedad clasifica el resto de pasivos financieros, excepto los contratos de garantía financiera, los compromisos de concesión de un préstamo a un tipo de interés inferior al de mercado y los pasivos financieros resultantes de una transferencia de activos financieros que no cumplen los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilizan utilizando el enfoque de la implicación continuada, como pasivos financieros a coste amortizado

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La Sociedad reconoce los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como gasto a medida que se incurren.



**Memoria de las Cuentas Anuales**

El valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es habitualmente el precio de la transacción, salvo que dicho precio contenga elementos diferentes del instrumento, en cuyo caso, la Sociedad determina el valor razonable del mismo. Si la Sociedad determina que el valor razonable de un instrumento difiere del precio de la transacción, registra la diferencia en resultados, en la medida en que el valor se haya obtenido por referencia a un precio cotizado en un mercado activo de un activo o pasivo idéntico o se haya obtenido de una técnica de valoración que sólo haya utilizado datos observables. En el resto de casos, la Sociedad reconoce la diferencia en resultados, en la medida en que surja de un cambio en un factor que los participantes de mercado considerarían al determinar el precio del activo o pasivo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. Las variaciones del valor razonable incluyen el componente de intereses y dividendos. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

(iv) Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Los activos y pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable, más o menos los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y para los activos financieros sin considerar las pérdidas crediticias futuras, excepto para aquellos adquiridos u originados con pérdidas incurridas, para los que se utiliza el tipo de interés efectivo ajustado por el riesgo de crédito, es decir, considerando las pérdidas crediticias incurridas en el momento de la adquisición u origen.

No obstante los activos y pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(v) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Los activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro. Los importes reconocidos en el patrimonio neto se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y, en su caso, por la pérdida por deterioro según se indica en el apartado (xi). No obstante, los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo se reconocen en resultados siguiendo los criterios expuestos en el apartado (ix).

Según se ha indicado previamente la Sociedad designa determinados instrumentos de patrimonio como valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. En la valoración inicial de estos instrumentos se incluye el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de patrimonio se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el patrimonio neto se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y, en su caso, por la pérdida por deterioro según se indica en el apartado (xi). Los dividendos se reconocen según lo indicado en el apartado (ix).

## Memoria de las Cuentas Anuales

## (vi) Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

La Sociedad valora las inversiones incluidas en esta categoría al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, más o menos los costes de transacción que les sean directamente atribuibles y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Asimismo, forman parte de la valoración inicial de los instrumentos de patrimonio, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares adquiridos

## (vii) Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, en las adquisiciones de inversiones en empresas del grupo que no calificarían como una combinación de negocios, los costes de transacción se incluyen igualmente en el coste de adquisición de las mismas. Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010, incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

## (viii) Reclasificaciones de instrumentos financieros

La Sociedad reclasifica los activos financieros cuando modifica el modelo de negocio para su gestión o cuando cumpla o deje de cumplir los criterios para clasificarse como una inversión en empresas del grupo, multigrupo o asociada o el valor razonable de una inversión deja o vuelve a ser fiable, salvo para los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, que no se pueden reclasificar. La Sociedad no reclasifica los pasivos financieros.

Si la Sociedad reclasifica un activo financiero de la categoría de coste amortizado a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, reconoce la diferencia entre el valor razonable y el valor contable en resultados. A partir de ese momento, la Sociedad no registra de forma separada los intereses del activo financiero.

En el supuesto de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo valor contable y se aplican los criterios indicados previamente.

## (ix) Intereses y dividendos

La Sociedad reconoce los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## (x) Bajas de activos financieros

La Sociedad aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. Asimismo, la baja de activos financieros en aquellas circunstancias en las que la Sociedad retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, sólo se produce cuando se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más perceptores y se cumplen los siguientes requisitos:

- El pago de los flujos de efectivo se encuentra condicionado a su cobro previo;

## Memoria de las Cuentas Anuales

- La Sociedad no puede proceder a la venta o pignoración del activo financiero; y
- Los flujos de efectivo cobrados en nombre de los eventuales perceptores son remitidos sin retraso significativo, no encontrándose capacitada la Sociedad para reinvertir los flujos de efectivo. Se exceptúa de la aplicación de este criterio a las inversiones en efectivo o equivalentes al efectivo efectuadas por la Sociedad durante el periodo de liquidación comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los perceptores eventuales, siempre que los intereses devengados se atribuyan a los eventuales perceptores.

En las transacciones en las que la Sociedad registra la baja de un activo financiero en su totalidad, los activos financieros obtenidos o los pasivos financieros, incluyendo los pasivos correspondientes a los servicios de administración incurridos, se registran a valor razonable.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos. Asimismo, se reclasifican, en su caso, los importes diferidos en el patrimonio neto a la cuenta de pérdidas y ganancias.

(xi) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros a coste amortizado, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

En cualquier caso, la Sociedad considera que los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. No obstante, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

La Sociedad reduce directamente el importe en libros de un activo financiero cuando no tiene expectativas razonables de recuperación total o parcialmente.

La corrección valorativa por deterioro de deudores comerciales implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad realiza un análisis individualizado de deterioro de deudores comerciales. La Sociedad considera que un cliente se encuentra impagado cuando tiene importes vencidos superiores a 180 días, salvo que se trate de retrasos que tienen un carácter administrativo o excepcional. No obstante, la Sociedad no reconoce correcciones valorativas por deterioro para los saldos con Administraciones Públicas, entidades financieras y aquellos saldos garantizados con garantías eficaces.

Deterioro de inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor ente el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración. Si la sociedad participada forma un subgrupo de sociedades, se tiene en cuenta el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas, en la medida en que éstas se formulen y, en caso contrario, el patrimonio neto de las cuentas anuales individuales.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(i) Fianzas

Las fianzas recibidas se valoran por el importe desembolsado, dado que la diferencia entre dicho importe y el criterio expuesto para los pasivos financieros no es significativo. De igual manera, las fianzas entregadas se valoran según el importe desembolsado, dado que la diferencia entre dicho importe y los criterios expuestos para los activos financieros no es significativa.

(ii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. Si la Sociedad entrega en pago de la deuda activos no monetarios, reconoce como resultado de explotación la diferencia entre el valor razonable de los mismos y su valor contable y la diferencia entre el valor de la deuda que se cancela y el valor razonable de los activos como un resultado financiero. Si la Sociedad entrega existencias, se reconoce la correspondiente transacción de venta de las mismas por su valor razonable y la variación de existencias por su valor contable.

(g) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad y acciones de la sociedad dominante

Las ampliaciones de capital se reconocen en fondos propios, siempre que la inscripción en el Registro Mercantil se haya producido con anterioridad a la formulación de las cuentas anuales, en caso contrario se presentan en el epígrafe Deudas a corto plazo del balance.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Las reducciones de capital se reconocen como una minoración de fondos propios cuando se ha adoptado la decisión en la Junta General de Accionistas.

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance de situación. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La adquisición de acciones de la sociedad dominante, se reconoce y valora siguiendo lo dispuesto en el apartado (f) Instrumentos financieros, subapartado, dotándose la correspondiente reserva requerida por la legislación vigente.

La amortización posterior de los instrumentos, da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, incluyendo los costes de emisión relacionados con una combinación de negocios, se registran como una minoración de las reservas, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

Los dividendos relativos a instrumentos de patrimonio se reconocen como una reducción de patrimonio neto en el momento en el que tiene lugar su aprobación por la Junta General de Accionistas.

## (h) Existencias

## (i) General

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición o producción.

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.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución.

Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, el coste de mercaderías y el coste de transformación se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método PMP (precio medio ponderado).

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 de las mercaderías, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.

- 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 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 las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;

## Memoria de las Cuentas Anuales

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.

## (i) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

## (j) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

Los pasivos financieros que incorporan ayudas implícitas en forma de la aplicación de tipos de interés por debajo de mercado se reconocen en el momento inicial por su valor razonable. La diferencia entre dicho valor, ajustado en su caso por los costes de emisión del pasivo financiero y el importe recibido, se registra como una subvención oficial atendiendo a la naturaleza de la subvención concedida.

## (k) Provisiones

## (i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance de situación corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo.

Las obligaciones aisladas se valoran por el desenlace individual que resulta más probable. Si la obligación implica una población importante de partidas homogéneas, ésta se valora ponderando los desenlaces posibles por sus probabilidades. Si existe un rango continuo de desenlaces posibles y cada punto del rango tiene la misma probabilidad que el resto, la obligación se valora por el importe medio.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Las provisiones no incluyen el efecto fiscal, ni las ganancias esperadas por la enajenación o abandono de activos.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(ii) Provisiones por indemnizaciones y reestructuraciones

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(I) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos derivados de los contratos con clientes deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes.

Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

Se establecen cinco pasos para el reconocimiento de los ingresos:

1. Identificar el/los contratos del cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño.
3. Determinar del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento de ingresos según el cumplimiento de cada obligación.

En base a ese modelo de reconocimiento, las ventas de bienes se reconocen cuando los productos han sido entregados al cliente y el cliente los ha aceptado, aunque no se hayan facturado, o, en caso aplicable, los servicios han sido prestados y la cobrabilidad de las correspondientes cuentas a cobrar está razonablemente asegurada.

Los gastos se reconocen atendiendo a su devengo, de forma inmediata en el supuesto de desembolsos que no vayan a generar beneficios económicos futuros o cuando no cumplen los requisitos necesarios para registrarlos contablemente como activo.

Las ventas se valoran netas de impuestos y descuentos.

(i) Venta de bienes

La Sociedad fabrica y vende fundamentalmente productos probióticos. Las ventas se reconocen cuando se transfiere el control de los productos, que es cuando los bienes se entregan al cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado al punto establecido, el riesgo de pérdida y obsolescencia se han transmitido al mismo y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, las cláusulas de aceptación han expirado o la Sociedad tiene evidencia objetiva que todos los criterios de aceptación se han cumplido. Los ingresos de estas ventas se reconocen de acuerdo con el precio establecido en el contrato, neto del descuento acordado. En este tipo de ventas no existe un componente de financiación significativo, debido a que las ventas se realizan con un plazo de cobro esperado de 30 días. Una vez que el producto se ha entregado al cliente, se reconoce una cuenta a cobrar en la medida en que, en ese momento, surge un derecho incondicional de cobro.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

## (ii) Ingresos por licencias

La Sociedad es licenciador de diferentes patentes de propiedad intelectual. El ingreso de las licencias se reconoce dependiendo de si éstas facilitan un derecho de acceso o un derecho de uso a los licenciatarios. Las licencias que otorgan un derecho de acceso a la propiedad intelectual se reconocen como un ingreso a lo largo del tiempo del derecho de acceso. Las licencias que otorgan un derecho de uso a la propiedad intelectual se reconocen como un ingreso cuando se otorga el derecho al cliente. No obstante, la Sociedad no reconoce el ingreso con anterioridad al inicio del periodo durante el que el cliente tiene la capacidad de utilizar y beneficiarse de la licencia.

Los ingresos por licencias de propiedad intelectual basados en el volumen de ingresos devengados por el cliente se reconocen en el momento posterior del devengo del ingreso y la ejecución de la obligación a la que se ha asignado la regalía basada en ingresos.

La Sociedad recibe importes de los licenciatarios para financiar las campañas de publicidad de la imagen de marca realizadas por la Sociedad. Dichos ingresos forman parte de la contraprestación global comprometida con los licenciatarios y se imputan como ingresos durante el periodo del derecho de acceso.

## (iii) Modificaciones contractuales

La Sociedad reconoce las modificaciones contractuales cuando han sido aprobadas por las partes.

La Sociedad reconoce una modificación contractual como un contrato separado cuando:

- a) El alcance del contrato se ve aumentado debido a la adición de bienes o servicios que son distintos y
- b) El precio del contrato se aumenta por un importe que refleja el precio individual de los bienes o servicios adicionales, más cualquier ajuste para reflejar las circunstancias particulares del contrato.

Si no existe un contrato separado, existe una finalización del contrato original, en la medida en que los bienes o servicios residuales son distintos de los previamente entregados. En este caso, la Sociedad reconoce la contraprestación residual y la nueva de forma prospectiva con las obligaciones o bienes o servicios distintos dentro de una obligación pendientes de entregar.

En caso contrario, el importe de la modificación se asigna a todas las obligaciones, incluidas aquellas que puedan haber sido entregadas previamente, reconociendo un ajuste a los ingresos devengados hasta la fecha.

La Sociedad asigna los cambios en el precio de la transacción a las obligaciones del contrato de la misma forma que al inicio del contrato, por lo que la Sociedad no reasigna el precio de la transacción para reflejar los cambios en los precios de venta independientes después del inicio del contrato. Los importes asignados a obligaciones satisfechas se reconocen como ingreso o reducción del ingreso cuando se produce la modificación. La Sociedad registra un cambio en el precio de la transacción aplicando los criterios anteriores sobre modificaciones contractuales.

Sin embargo, ante un cambio en el precio de la transacción que ocurre con posterioridad a una modificación contractual, la Sociedad asigna el efecto del cambio a las obligaciones identificadas con anterioridad a la modificación, en la medida en que el cambio en el precio sea atribuible a un importe de contraprestación variable prometido con anterioridad a la modificación y la modificación no se contabiliza como un contrato separado, sino como una finalización del contrato original. En las demás ocasiones en las que la modificación no se contabiliza como un contrato separado, la Sociedad asigna el cambio en el precio de la transacción a las obligaciones del contrato modificado, esto es, a las obligaciones que estaban pendientes de ejecutar o parcialmente pendientes de ejecutar después de la modificación.

En las modificaciones contractuales aceptadas por las partes, pero en las que falta aprobar el precio de la transacción, la Sociedad reconoce la modificación por el importe que se espera que sea altamente probable que no se vaya a producir una reversión significativa del ingreso. La Sociedad ajusta las estimaciones del precio de la transacción en cada cierre contable.



## Memoria de las Cuentas Anuales

## (m) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

## (i) Reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

## (ii) Reconocimiento de activos por impuestos diferidos

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios corrientes.

La Sociedad reconoce la obligación de pago derivada de la prestación patrimonial como un gasto de explotación con abono a la deuda con la Administración Pública cuando se devenga de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imposables en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores. Cuando las únicas ganancias fiscales futuras se derivan de la existencia de diferencias temporarias imposables, los activos por impuesto diferido derivados de pérdidas fiscales compensables se limitan al 70% del importe de los pasivos por impuesto diferido reconocidos.

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(n) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

En sociedades con varios ciclos de explotación o en los que exista un elevado juicio profesional, se deben indicar los criterios que determinan el ciclo de explotación.

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

(o) Medioambiente

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (c) Inmovilizado material.

(p) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(5) Combinaciones de negocios**

(i) Fusión por absorción de Alifarm, S.A.

En 21 de enero de 2022, se firmó el acuerdo de compraventa de acciones entre la Sociedad y los accionistas de Alifarm, S.A. para la adquisición de la totalidad de las acciones de la mencionada compañía. El precio pagado por la totalidad de las acciones ascendió a 3.000 miles de euros.

La actividad de Alifarm, S.A. consistía en la fabricación de productos para los sectores farmacéutico, nutracéutico y alimentario, especializada en una amplia gama de productos innovadores y tenía sede social en Lliçà de Vall, Barcelona (España).

Posteriormente, en fecha 8 de junio de 2022, la Junta General de Accionistas de la Sociedad aprobó el proyecto de fusión por absorción de fecha 15 de marzo de 2022, suscrito por el Consejo de Administración de la Sociedad, por el que la Sociedad absorbió a la sociedad Alifarm, S.A., la cual se disolvió sin liquidación, traspasando en bloque su patrimonio social a título universal a favor de la Sociedad. Esta fusión tuvo efectos contables desde el 21 de enero de 2022 (fecha de adquisición de la sociedad absorbida).

Esta fusión respondió a la necesidad de reestructurar el grupo de sociedades formado por la Sociedad y Alifarm, S.A, con el fin de simplificar su gestión y los recursos en el desarrollo de los objetivos estratégicos de las sociedades en el mercado. En definitiva, la necesidad de aglutinar en una sola sociedad los activos de las sociedades involucradas en la fusión, buscando las ventajas de la concentración empresarial, para permitir el mejor aprovechamiento de capitales y coordinación de actividades.

El valor por el cual fueron integrados los activos y pasivos de Alifarm, S.A., en los registros contables de la Sociedad a fecha 21 de enero de 2022, fecha de la fusión a efectos contables, fue el siguiente:

	<b>Euros</b>
Inmovilizado material	691.412
Inmovilizado intangible	423.000
Inversiones financieras a largo plazo	15.055
Existencias	921.840
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	790.274
Inversiones financieras a corto plazo	103.011
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	925.906
<b>Total activos</b>	<b>3.870.498</b>
Deudas a largo plazo	476.023
Pasivos por impuesto diferido	105.749
Deudas a corto plazo	147.387
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	967.773
<b>Total pasivos</b>	<b>1.696.932</b>
<b>Total activos netos absorbidos</b>	<b>2.173.566</b>

Inmovilizado intangible corresponde a relaciones con clientes que se han valorado de acuerdo con el método multi-period-excess-earnings-methodology (MPEEM) con una tasa de crecimiento de la facturación de clientes del 10% para los ejercicios 2022 a 2026 y a partir del 2027 una tasa del 1,4%. Asimismo, se ha considerado una tasa de abandono de clientes del 10%.

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los valores anteriores son definitivos, al haberse concluido el proceso de valoración de los activos adquiridos y pasivos asumidos en dicha combinación de negocios. Asimismo, el fondo de comercio generado en dicha combinación de negocios fue el siguiente:

	<u>Euros</u>
Coste de la combinación	<u>3.000.000</u>
Valor razonable de los activos netos adquiridos	<u>2.173.566</u>
<b>Fondo de comercio (exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos)</b>	<b><u>826.434</u></b>
Pago en efectivo	3.000.000
Efectivo y otros líquidos equivalentes de la compañía adquirida	925.906
Flujo de efectivo pagado por la adquisición	2.074.094

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(6) Inmovilizado Intangible**

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

Euros

	<b>Desarrollo</b>	<b>Patentes, licencias, marcas y similares</b>	<b>Aplicaciones informáticas</b>	<b>Fondo de comercio</b>	<b>Otro inmovilizado intangible</b>	<b>Total</b>
<b>2022</b>						
Coste a 1 de enero de 2022	15.022.502	2.656.598	148.681	-	-	17.827.781
Altas por fusión (Nota 5)	-	-	-	826.434	423.000	1.249.434
Altas	-	140.172	459.225	-	36.040	635.437
Altas generadas internamente	1.900.473	-	-	-	-	1.900.473
<b>Coste a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>16.922.975</b>	<b>2.796.770</b>	<b>607.906</b>	<b>826.434</b>	<b>459.040</b>	<b>21.613.125</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2022	(8.437.237)	(1.260.831)	(75.626)	-	-	(9.773.694)
Amortizaciones	(1.451.507)	(183.390)	(12.451)	(77.529)	(48.250)	(1.773.127)
<b>Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(9.888.744)</b>	<b>(1.444.221)</b>	<b>(88.077)</b>	<b>(77.529)</b>	<b>(48.250)</b>	<b>(11.546.821)</b>
Deterioro acumulado a 1 de enero de 2022	(258.514)	(200.000)	-	-	-	(458.514)
<b>Deterioro acumulado a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(258.514)</b>	<b>(200.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(458.514)</b>
<b>Valor neto a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>6.775.717</b>	<b>1.152.549</b>	<b>519.829</b>	<b>748.905</b>	<b>410.790</b>	<b>9.607.790</b>

Euros

	<b>Desarrollo</b>	<b>Patentes, licencias, marcas y similares</b>	<b>Aplicaciones informáticas</b>	<b>Total</b>
<b>2021</b>				
Coste a 1 de enero de 2021	13.397.018	2.400.466	69.549	15.867.033
Altas	-	256.132	79.132	335.264
Altas generadas internamente	1.625.484	-	-	1.625.484
<b>Coste a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>15.022.502</b>	<b>2.656.598</b>	<b>148.681</b>	<b>17.827.781</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2021	(7.266.859)	(999.358)	(57.707)	(8.323.924)
Amortizaciones	(1.170.378)	(261.473)	(17.919)	(1.449.770)
<b>Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(8.437.237)</b>	<b>(1.260.831)</b>	<b>(75.626)</b>	<b>(9.773.694)</b>
Deterioro acumulado a 1 de enero de 2021	(258.514)	(200.000)	-	(458.514)
<b>Deterioro acumulado a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(258.514)</b>	<b>(200.000)</b>	<b>-</b>	<b>(458.514)</b>
<b>Valor neto a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>6.326.751</b>	<b>1.195.767</b>	<b>73.055</b>	<b>7.595.573</b>

(Continúa)

## Memoria de las Cuentas Anuales

## (a) General

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha seguido apostando por aumentar el nivel de evidencia clínico de productos existentes (para poder gestionar proactivamente el ciclo de vida del producto con nuevos y mejores mensajes para los especialistas), el desarrollo clínico de nuevos productos, y ha mantenido el desarrollo de nuevos productos iniciados durante los ejercicios 2021 y 2020 para poderlos llevar próximamente a fase clínica.

En el primer apartado, se ha trabajado en el artículo científico de los resultados del estudio mecanístico AB-LIFE que el cual está pendiente de revisión por el equipo investigador del Institut Català de Ciències Cardiovasculars (ICCC). Se ha iniciado la colaboración con Danone para desarrollar un nuevo nutracéutico a base de AB-LIFE y esteroides vegetales. También, se ha continuado dando soporte a los investigadores del estudio PROCARE-2 y PROCARE-3 con reclutamiento activo (AB-KOLICARE).

En el segundo apartado, se ha continuado el análisis estadístico que evalúa el efecto de AB21 sobre la respuesta inmunogénica a la vacuna de la gripe y se han generado nuevas versiones del informe. Se ha concluido de manera exitosa el reclutamiento del nuevo estudio para evaluar el efecto de AB21 en infecciones respiratorias virales en niños. En referencia al producto AB-NASH, se ha iniciado el redactado del manuscrito con los resultados obtenidos en el estudio clínico, y se han realizado análisis estadísticos suplementarios para mejorar la presentación de los resultados obtenidos en 2022. El producto pasará a llamarse, en 2023, AB-METAGUARD.

En el tercer apartado, en relación con el proyecto en colaboración con el INIA y el proyecto BABYCARE, iniciados en 2021, en base a los resultados obtenidos se ha presentado una propuesta de experimentos in vitro a la compañía Health and Happiness (H&H) Group para desarrollar y negociar una nueva línea de HMO bióticos. En cuanto al desarrollo iniciado en 2021 de las nuevas versiones del AB-INTIMUS, se está trabajando en el diseño de estudios clínicos para evaluar, por un lado, el efecto del producto AB-INTIMUS inactivado con aplicación vaginal en el tratamiento y prevención de infecciones vaginales; y, por otro lado, la capacidad de la versión AB-INTIMUS con cepas vivas de colonizar el ecosistema vaginal tras la administración oral.

En el ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2021, se completaron los análisis de muestras y estadísticas del estudio mecanístico con AB-LIFE realizado en el Hospital Sant Pau de Barcelona (el reclutamiento ocurrió durante 2021), obteniéndose resultados muy prometedores en distintos objetivos clínicos. Parte de dichos resultados ya se presentaron en congreso en Septiembre de 2021, y el conjunto completo de los mismos se ha publicado en 2022. Cabe destacar que dicho estudio fue liderado por la Dra. Lina Badimon, vicepresidenta de Asuntos Científicos de la European Society of Cardiology y profesora en varias facultades de medicina de los Estados Unidos. También se colaboró con KANEKA en la redacción del artículo para presentar los resultados del estudio clínico que realizaron con I3.1, en que observaron un efecto positivo en individuos con diarrea asociada a estrés. Finalmente, se prosiguió con el reclutamiento de pacientes para dos estudios con el producto AB-KOLICARE iniciados anteriormente (estudios PROCARE2 y PROCARE3), así como el estudio de AB-LIFE en pacientes con enfermedad renal crónica (asociado al programa RIS3CAT) y el estudio de AB-MIND Kids en niños con TDAH o trastorno del espectro autista, aunque a ritmo lento por el efecto de la pandemia Covid19.

En el segundo apartado, en el ejercicio 2021 y parte del ejercicio 2022, se completaron los análisis de muestras y estadísticas del estudio en Covid19 realizado con el nuevo producto AB21 (el reclutamiento ocurrió durante 2021). Los resultados fueron presentados en 2 congresos (Junio y Setiembre 2021) y fueron aceptados para publicación en revista científica (publicación aparecida en Enero 2022). También se diseñó e inició un 2º estudio con el mismo producto, enfocado a potenciar el efecto de la vacuna de la gripe en personas mayores, y se ha completó gran parte del reclutamiento durante 2021. Finalmente, se diseñó, inició y completó el reclutamiento de un estudio con una variante del producto AB-LIFE (llamada AB-NASH) para tratar enfermedades metabólicas del hígado.

## Memoria de las Cuentas Anuales

En el tercer apartado (nuevos desarrollos), en el ejercicio 2021 se iniciaron las colaboraciones con la empresa italiana Microbion Srl para el screening de nuevas cepas bacterianas para salud femenina (ha sido completado en Q2 2022) y con el centro de investigación INIA (asociado al CSIC) para el screening de nueva salud materno-infantil (completado en Q4 2022). Por otro lado, se completó la colaboración con la empresa italiana AAT para desarrollar una versión post-biótica del actual AB-INTIMUS (la cual puede venderse como dispositivo médico, a diferencia del AB-INTIMUS original). Los resultados fueron satisfactorios, de modo que durante 2022 se llevó a cabo los ensayos de seguridad bajo normativa ISO (ya directamente bajo el control de AB-Biotics) y el diseño del estudio clínico (el cual probablemente tenga lugar durante 2023).

También se iniciaron experimentos para documentar la interacción de algunas cepas de AB-Biotics y cepas provenientes de la colaboración con el INIA con moléculas llamadas oligosacáridos de la leche humana (en inglés, HMO), lo cual ayudará al posicionamiento de productos para línea materno-infantil. Algunos de estos experimentos se realizaron en colaboración con INBIOSA, empresa productora de HMOs. Finalmente, se llevaron a cabo ensayos con AB-MIND Kids en modelo animal de estrés, observándose una mejoría en la capacidad cognitiva bajo estrés y cambios ciertos receptores neuronales, en colaboración con el instituto de investigación IdIBGi.

La pandemia Covid19 siguió afectando el reclutamiento de algunos estudios clínicos, pero se fue compensado apostando fuertemente por el producto para Covid19 y los estudios de laboratorio. También cabe mencionar que se aprovecharon momentos de mayores restricciones y sobrecarga de hospitales para avanzar con la publicación de varios experimentos realizados a lo largo de los últimos años (p.ej. un artículo donde se resume y actualiza toda la evidencia mecanística de las cepas de AB-KOLICARE), o en prestar apoyo para publicar estudios clínicos realizados por médicos independientes con productos de AB-Biotics (p.ej. un estudio aleatorizado realizado con AB-KOLICARE contra placebo en China).

Además, en el período finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha registrado un importe de 140 miles de euros en concepto de renovación de contratos de licencias (256 miles de euros en el año finalizado el 31 de diciembre de 2021).

## (b) Deterioro del valor

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene registrados deterioros por un importe de 459 miles de euros. Dichos deterioros se fundamentaron básicamente en la falta de evidencia sobre la recuperación económica de uno de los proyectos de desarrollo.

No se han registrado deterioros de inmovilizado intangible en los ejercicios 2022 ni 2021.

## (c) Investigación y desarrollo

Los importes de desarrollo capitalizados corresponden a los siguientes proyectos:

Descripción	2022			Neto
	Coste	Amortización acumulada	Correcciones valorativas	
Proyectos desarrollados internamente relacionados con la familia del genotyping	4.199.180	(3.068.908)	(180.000)	950.272
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	10.104.992	(4.556.811)	(78.514)	5.469.667
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(2.263.025)	-	355.778
	<b>16.922.975</b>	<b>(9.888.744)</b>	<b>(258.514)</b>	<b>6.775.717</b>

## Memoria de las Cuentas Anuales

Descripción	Euros			
	2021			
	Coste	Amortización acumulada	Correcciones valorativas	Neto
Proyectos desarrollados internamente relacionados con la familia del genotyping	3.743.203	(2.663.683)	(180.000)	899.520
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	8.660.496	(3.715.219)	(78.514)	4.866.763
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(2.058.335)	-	560.468
	<b>15.022.502</b>	<b>(8.437.237)</b>	<b>(258.514)</b>	<b>6.326.751</b>

## (d) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Desarrollo	2.432.652	2.147.969
Patentes, licencias, marcas y similares	192.012	192.012
Aplicaciones informáticas	50.757	50.757
	<b>2.675.421</b>	<b>2.390.738</b>

## (e) Fondo de comercio

La composición y los movimientos habidos en el fondo de comercio han sido los siguientes:

	Euros	
	2022	2021
Coste al 1 de enero	-	-
Altas por fusión (Nota 5)	826.434	-
<b>Coste al 31 de diciembre</b>	<b>826.434</b>	<b>-</b>
Amortización acumulada al 1 de enero	-	-
Amortizaciones	(77.529)	-
<b>Amortización acumulada al 31 de diciembre</b>	<b>(77.529)</b>	<b>-</b>
<b>Valor neto contable al 31 de diciembre</b>	<b>748.905</b>	<b>-</b>

La Sociedad amortiza desde el 21 de enero de 2022 de forma prospectiva en 10 años un valor de coste de 826.434 miles de euros correspondiente al fondo de comercio adquirido mediante el acuerdo de compraventa de la totalidad de las acciones de Alifarm, S.A por parte de la Sociedad (ver Nota 5), a dicha fecha y cuyo valor neto contable asciende a 748.905 miles de euros.



## Memoria de las Cuentas Anuales

El detalle del periodo de vida útil residual, la amortización del ejercicio, amortización acumulada y valor neto contable del fondo de comercio al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

Descripción del activo	Periodo de vida útil residual	Euros		
		2022		
		Amortización	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Fondo de comercio Alifarm, S.A.	9,1	(77.529)	(77.529)	748.905
		<b>(77.529)</b>	<b>(77.529)</b>	<b>748.905</b>

La Sociedad ha estimado la vida útil del fondo de comercio en 10 años y aplica el método de amortización lineal.

**(7) Inmovilizado Material**

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros			
	Instalaciones técnicas y maquinarias	Otro Inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
<b>2022</b>				
Coste a 1 de enero de 2022	798.222	170.602	-	<b>968.824</b>
Altas por fusión (Nota 5)	691.412	-	-	<b>691.412</b>
Altas	43.943	-	313.815	<b>357.758</b>
Bajas	(1)	-	-	<b>(1)</b>
<b>Coste a 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>1.533.576</u></b>	<b><u>170.602</u></b>	<b><u>313.815</u></b>	<b><u>2.017.993</u></b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2022	(708.079)	(71.639)	-	<b>(779.718)</b>
Amortizaciones	(59.744)	(1.531)	-	<b>(61.275)</b>
Bajas	1	-	-	<b>1</b>
<b>Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>(767.822)</u></b>	<b><u>(73.170)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(840.992)</u></b>
<b>Valor neto a 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>765.754</u></b>	<b><u>97.432</u></b>	<b><u>313.815</u></b>	<b><u>1.177.001</u></b>

Las altas de inmovilizado en curso y anticipos de 314 miles de euros corresponden a los pagos por anticipado que la Sociedad ha realizado para la instalación de una nueva máquina de sticks y la adecuación de la sala de producción para ello.

## Memoria de las Cuentas Anuales

	Euros		Total
	Instalaciones técnicas y maquinarias, utillaje y mobiliario	Otro Inmovilizado	
<b>2021</b>			
Coste a 1 de enero de 2021	779.812	68.668	<b>848.480</b>
Altas	18.410	101.934	<b>120.344</b>
<b>Coste a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>798.222</b>	<b>170.602</b>	<b>968.824</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2021	(658.511)	(68.668)	<b>(727.179)</b>
Amortizaciones	(49.568)	(2.971)	<b>(52.539)</b>
<b>Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(708.079)</b>	<b>(71.639)</b>	<b>(779.718)</b>
<b>Valor neto a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>90.143</b>	<b>98.963</b>	<b>189.106</b>

## (a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Instalaciones técnicas y maquinaria	696.293	409.765
Otro inmovilizado	68.668	68.668
	<b>764.961</b>	<b>478.433</b>

## (b) Deterioro del valor

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen deterioros de valor sobre el inmovilizado material, de acuerdo con los criterios establecidos en la nota 4 (c).

**(8) Arrendamientos financieros - Arrendatario**

Al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, no existen elementos de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero.

No se ha reconocido como gasto ninguna cuota contingente por arrendamientos financieros. Asimismo, la Sociedad estima que no percibirá ningún importe al cierre del ejercicio, por subarrendos financieros no cancelables.

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(9) Arrendamientos operativos - Arrendatario**

La Sociedad tiene arrendado a terceros elementos de transporte y las construcciones donde ejerce su actividad, en régimen de arrendamiento operativo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pagos mínimos por arrendamiento	156.986	55.587
	<b>156.986</b>	<b>55.587</b>

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Hasta un año	<b>212.963</b>	<b>66.444</b>

**(10) Política y Gestión de Riesgos****(a) 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 de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. 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 la rentabilidad financiera de la Sociedad.

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

**(i) Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge fundamentalmente de transacciones comerciales futuras, y de activos y pasivos reconocidos.

La Sociedad no lleva a cabo acciones para el control del riesgo de tipo de cambio debido al volumen poco significativo de operaciones en moneda extranjera.

**(ii) Riesgo de crédito**

La Sociedad tiene concentraciones de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas al por mayor de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

(Continúa)

## Memoria de las Cuentas Anuales

## (iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente 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 contratadas.

Los flujos esperados de cobros y pagos de acuerdo con las previsiones de tesorería y junto con el nivel de liquidez existente se estima que cubran cualquier necesidad futura en el corto y medio plazo.

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo a cierre del ejercicio 2022 de 6.396 miles de euros (6.463 miles de euros a cierre del ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2021). La situación patrimonial a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales es favorable.

## (iv) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

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 préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable. El interés medio de la Sociedad entre la totalidad de los préstamos con entidades de créditos a cierre del ejercicio es de un interés variable del 4,97%.

**(11) Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas**

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	No corriente	No corriente
Empresas del grupo		
Participaciones	40.038	40.038
Correcciones valorativas por deterioro	(6.000)	(6.000)
	34.038	34.038
Empresas asociadas		
Participaciones	106.108	106.108
Correcciones valorativas por deterioro	(106.108)	(106.108)
	-	-

Con fecha 30 de diciembre de 2014 la Sociedad constituyó la sociedad "Food Genomics, S.L.U." domiciliada en Cerdanyola del Vallés. Su objeto social es la realización de actividades de investigación y desarrollo en el campo de la biotecnología y genética. La sociedad tiene un capital social de 3.000 euros. La totalidad de las participaciones fueron suscritas por AB-BIOTICS, S.A. Adicionalmente, AB-BIOTICS, S.A., inició en 2014 el proceso de constitución de una segunda filial, AB-BIOTICS Research Services, S.L.U. que cuenta con un capital de 3.000 euros y cuyas participaciones han sido suscritas en su totalidad por AB-BIOTICS, S.A. El objeto social de esta segunda filial, constituida en fecha 1 de abril de 2015 es la de gestionar proyectos específicos en materia de I+D+i en el campo de la biotecnología. Ambas sociedades no han tenido actividad desde su constitución y se encuentran inactivas.

En este sentido, al 30 de junio de 2018, la Sociedad comunicó el cese de actividad de ambas sociedades motivo por el cual procedió a registrar en la cuenta de resultados del ejercicio 2017, un deterioro de la totalidad del coste de ambas participaciones.

## Memoria de las Cuentas Anuales

El 30 de agosto de 2019, la Sociedad constituyó la sociedad "AB-Biotics PTE Limited", ubicada en Singapur. La actividad de esta empresa es el desarrollo y soporte del mercado asiático.

Asimismo, la Sociedad posee una participación del 35,64% en Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico por un importe de 106.108 euros, que se encuentra totalmente deteriorada el 31 de diciembre de 2022 y 2021 dado que se encuentra inactiva.

## (a) Participaciones en empresas del grupo

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en el Anexo I.

## (b) Participaciones en empresas asociadas

La información relativa a las participaciones en empresas asociadas se presenta en el Anexo II.

**(12) Activos Financieros por Categorías**

## (a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, se muestra en el Anexo III.

**(13) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales**

## (a) Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene registrado un deterioro un importe de 6 miles de euros relacionados con los saldos existentes a cobrar al cierre del ejercicio, mantenidos con las empresas del grupo que se encuentran inactivas.

## (b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculadas				
Créditos	-	22.270	-	22.270
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	40.999	683.513	39.216	1.589.966
Créditos a terceros	6.900	-	-	-
Depósitos y fianzas	241.710	20.000	223.418	20.000
<b>Total</b>	<b>289.609</b>	<b>725.783</b>	<b>262.634</b>	<b>1.632.236</b>

En el epígrafe "Instrumentos de patrimonio" del activo corriente al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene reconocido el importe de 684 miles de euros (1.589 miles en 31 de diciembre de 2021) relacionados con fondo de inversión.

## Memoria de las Cuentas Anuales

## (c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	Corriente	Corriente
Grupo		
Clientes	241.158	799.124
No vinculadas		
Clientes	7.860.938	7.322.679
Personal	1.350	15.295
Activos por impuestos corrientes	919.336	701.135
Otros créditos con las Administraciones Públicas	695.274	566.218
Correcciones valorativas por deterioro	(2.339.656)	(2.296.758)
<b>Total</b>	<b>7.378.400</b>	<b>7.107.693</b>

## (d) Deterioro del valor

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros		
	2022		
	Créditos	Cientes	Total
<i>No corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2022	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(349.075)	-	(349.075)
<i>Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2022	(5.515)	(2.296.758)	(2.302.273)
Dotaciones	-	(108.476)	(108.476)
Reversiones	-	10.040	10.040
Aplicación provisión	-	55.538	55.538
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(5.515)	(2.339.656)	(2.345.171)

	Euros		
	2021		
	Créditos	Cientes	Total
<i>No corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2021	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(349.075)	-	(349.075)
<i>Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2021	(5.515)	(2.395.188)	(2.400.703)
Dotaciones	-	(26.240)	(26.240)
Reversiones	-	124.670	124.670
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(5.515)	(2.296.758)	(2.302.273)

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

En el ejercicio 2022, la Sociedad ha registrado pérdidas por créditos comerciales incobrables por un importe de 15 miles de euros (no se registró ningún importe en el ejercicio 2021).

La Sociedad concedió con fecha 2 de marzo de 2012 un préstamo por importe de 349 miles de euros a la Sociedad Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico con la finalidad de desarrollar un proyecto tecnológico. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 dicho préstamo se encuentra totalmente deteriorado.

## (e) Riesgo de crédito y deterioro de valor

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas al por mayor de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes minoristas se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. La Sociedad dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

En el apartado de criterios de valoración de instrumentos financieros se han desarrollado los criterios para determinar las correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros.

A continuación se detalla la exposición de la Sociedad a los activos en mora o deteriorados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de las correcciones valorativas por deterioro. La Sociedad considera que una cuenta a cobrar se encuentra impagada cuando han transcurrido 180 días desde su vencimiento.

Con relación a los activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, los importes de las correcciones valorativas por deterioro se encuentran registrados en ingresos y gastos reconocidos. Las tablas adjuntas reflejan el análisis de antigüedad desde la fecha de vencimiento de los activos financieros que se encuentran en mora o deteriorados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Euros					Total	Correcciones valorativas por deterioro
	Menos de 30 días	Entre 30 y 90 días	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año		
<b>2022</b>							
<b>Créditos a empresas multigrupo y asociadas a coste amortizado</b>							
No garantizados	-	-	-	-	27.785	27.785	(5.515)
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>							
Empresas del grupo	-	162.858	78.300	-	-	241.158	-
Terceros	2.170.031	1.961.008	1.037.735	359.171	2.332.993	7.860.938	(2.339.656)
<b>Otros activos financieros</b>	-	-	-	-	20.000	20.000	-
<b>Total activos</b>	<b>2.170.031</b>	<b>2.123.866</b>	<b>1.116.035</b>	<b>359.171</b>	<b>2.380.778</b>	<b>8.149.881</b>	<b>(2.345.171)</b>

(Continúa)

## AB-BIOTICS, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

2021	Euros					Total	Correcciones valorativas por deterioro
	Menos de 30 días	Entre 30 y 90 días	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año		
<b>Créditos a empresas multigrupo y asociadas a coste amortizado</b>							
No garantizados	-	-	-	-	27.785	27.785	(5.515)
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>							
Empresas del grupo	582.357	150.567	60.375	5.825	-	799.124	-
Terceros	4.485.899	429.474	22.726	87.822	2.296.758	7.322.679	(2.296.758)
<b>Otros activos financieros</b>	-	-	-	-	20.000	20.000	-
<b>Total activos</b>	<b>5.068.256</b>	<b>580.041</b>	<b>83.101</b>	<b>93.647</b>	<b>2.344.543</b>	<b>8.169.588</b>	<b>(2.302.273)</b>

(f) Importes denominados en moneda extranjera

El detalle de los activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera es como sigue:

2022	Euros	
	Dólar estadounidense	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	405.245	405.245
Total activos financieros corrientes	405.245	405.245
<b>Total activos financieros denominados en moneda extranjera</b>	<b>405.245</b>	<b>405.245</b>

2021	Euros	
	Dólar estadounidense	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	218.394	218.394
Total activos financieros corrientes	218.394	218.394
<b>Total activos financieros denominados en moneda extranjera</b>	<b>218.394</b>	<b>218.394</b>

(Continúa)



**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales****(14) Existencias**

## (a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Comerciales	252.625	278.947
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.576.219	636.969
Productos en curso ciclo corto	153.942	-
Productos terminados ciclo corto	777.644	-
Anticipos	187.356	5.162
Correcciones valorativas por deterioro	(24.886)	-
	<b>2.922.900</b>	<b>921.078</b>

El detalle de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos	(24.886)	-
	<b>(24.886)</b>	-

No hay compromisos firmes de compra y venta y contratos de futuro o de opciones.

No hay circunstancias que afectan a la titularidad o disponibilidad de las existencias.

## (b) Derechos de emisión

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene derechos de emisión.

**(15) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caja y bancos	1.537.849	1.525.895

**(16) Fondos Propios**

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

## (a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital social de AB-BIOTICS, S.A. está representado por 12.588.259 acciones, de 0,05 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas.

Con fecha 18 de diciembre de 2012, se realizó una ampliación de capital por importe de 4.309.881,40 mediante la emisión de 2.004.596 a un valor nominal de 0,05 euros y una prima de 2,10 euros.

Con fecha 25 de septiembre de 2013 se realizó una ampliación de capital por importe de 1.123.738 mediante la emisión de 522.699 a un valor nominal de 0,05 euros y una prima de 2,10 euros.

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

Con fecha 27 de septiembre de 2016 el capital social fue aumentado en un total de 2.992.087 acciones por un importe nominal de 0,05 euros por acción con una prima de emisión de 1,55 euros por acción. El importe total íntegramente suscrito y desembolsado ascendió a 4.787.339,20 euros.

Con fecha 28 de marzo de 2018 se realizó la venta de un total de 3.089.633 acciones de diversos accionistas relevantes y administradores de la Sociedad, así como a través de su autocartera, a favor de Kaneka Europe Holding Company NV. Fruto de dicha operación Kaneka Europe Holding Company NV procedió a tener una participación significativa en la Sociedad con una participación del 26,86%.

El saldo de las cuentas de acciones propias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está constituido por 54.031 acciones, lo que representa un porcentaje del 0,42% del total de las acciones de la Sociedad. De acuerdo con la exigencia legal, se ha constituido reserva indisponible por el mismo importe.

Los accionistas con titularidad significativa en el capital de la entidad, tanto directa como indirecta, se detallan a continuación así como los Administradores que tienen más de un 1% del capital social.

<b>Sociedad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Kaneka Europe Holding Company NV	87,24%	87,24%
D. Miquel Angel Bonachera Sierra	5,98%	5,98%
D. Sergi Audivert Brugue	5,98%	5,98%
	<b>99,20%</b>	<b>99,20%</b>

El 28 de marzo de 2019, los fundadores y directores ejecutivos de AB-Biotics S.A., Sergi Audivert y Miquel Angel Bonachera, firmaron un Pacto de Socios con Kaneka para facilitar el gobierno de la empresa y establecer el desarrollo corporativo para los próximos 5 años. En dicho pacto de socios, tanto los cofundadores como los miembros del Consejo de Administración de AB-BIOTICS, S.A. en representación de Kaneka, unificarán sus decisiones en las Juntas, los Consejos de Administración y las eventuales transacciones corporativas entre Kaneka Europe Holdings y los accionistas de AB-Biotics S.A.

Como consecuencia de la firma de dicho Pacto de Socios, Kaneka tomó el control de la compañía AB-Biotics S.A. por consiguiente, la consolidación completa de AB-Biotics S.A. en Kaneka se realiza desde el primer trimestre de 2019. El 30 de Octubre de 2019, se firmó una adenda a dicho contrato la cual no ha cambiado las funciones de los directores ejecutivos.

El 9 de julio de 2019, Kaneka publicó el Anuncio de una Oferta Pública Voluntaria de Adquisición ("OPA") sobre las acciones de AB-Biotics para adquirir todas las acciones de AB-Biotics S.A.

El 23 de agosto de 2019, Kaneka publicó los resultados de la "OPA" que fue aceptada por un número de 3.344.849 de acciones del total de 7.583.025 (representativas del 60.24% del capital) a las que se dirigió la misma, lo que equivale a una aceptación por parte del 26.57% del capital social total, a consecuencia de lo cual Kaneka pasa a ostentar el 66.33% de AB-Biotics.

El 4 de octubre de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de AB-Biotics S.A. se realizó en la Bolsa de Barcelona, con la propuesta de exclusión de cotización de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil (el "MAB") y la nueva propuesta de Oferta Pública de Adquisición ("OPA"). La Junta General Extraordinaria fue aprobada por 82.06% de los accionistas, no aceptada por 17.72% y la abstención del 0.21%. Por otro lado, Kaneka adquirió en el mercado, fuera de la mencionada "OPA" y a través de diferentes compras realizadas desde 26 de agosto de 2019, 259.872 acciones. Como resultado de estas operaciones, el porcentaje de participación de Kaneka en la Sociedad se convierte en 87.09%.

El 22 de noviembre de 2019 el Consejo de Administración de la Sociedad solicitó la exclusión de la totalidad de las acciones representativas del capital social del MAB y el 25 de noviembre de 2019 el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistema de Negociación, S.A. acordó la suspensión de contratación de acciones de la Sociedad atendiendo a la solicitud de exclusión de la negociación puesta por los Consejeros.

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

Finalmente con fecha 12 de diciembre de 2019 el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistema de Negociación, S.A. acordó la expulsión de la negociación de la Sociedad en el MAB con efecto 13 de diciembre de 2019.

## (b) Prima de emisión

Esta reserva no es de libre disposición por un importe de 6.776 miles de euros (6.327 miles de euros en 2021) correspondientes al concepto de "desarrollo" que la Sociedad tiene reconocidas en su balance al cierre del ejercicio

## (c) Reservas

## (i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

## (ii) Reserva por capital amortizado

La reserva por capital amortizado ha sido dotada de conformidad con el artículo 334 de la Ley de Sociedades de Capital (332 para las Sociedades Limitadas), que establece que, cuando la reducción se realice con cargo a beneficios o a reservas libres o por vía de amortización de acciones adquiridas por la Sociedad a título gratuito, el importe del valor nominal de las acciones amortizadas o el de la disminución del valor nominal de las acciones deberá destinarse a una reserva de la que sólo será posible disponer con los mismos requisitos que los exigidos para la reducción del capital social.

**(17) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos**

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo a 1 de enero	145.737	253.979
Subvenciones concedidas en el ejercicio	54.029	-
Efecto impositivo subvenciones concedidas en el ejercicio	(13.507)	-
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(56.695)	(144.324)
Efecto impositivo subvenciones traspasadas a resultados	14.174	36.082
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>143.738</b>	<b>145.737</b>

El importe de las subvenciones registradas en el balance se corresponde íntegramente al interés implícito subvencionado por la concesión de préstamos a tipo de interés cero para la financiación de los proyectos de investigación y desarrollo.

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Subvenciones de capital	56.695	144.324

(Continúa)

## Memoria de las Cuentas Anuales

**(18) Pasivos Financieros por Categorías**

- (a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases se muestra en el Anexo IV.

El valor razonable de los pasivos financieros no difiere de forma significativa de su valor contable.

**(19) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**

- (a) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Vinculados</i>				
Otros	144.355	9.847	118.948	9.847
<i>No vinculados</i>				
Deudas con entidades de crédito	10.201	-	-	-
Acreedores por arrendamiento financiero	104.646	33.074	85.579	13.227
Deudas	1.429.450	500.107	1.561.224	552.552
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.688.652</b>	<b>543.028</b>	<b>1.765.751</b>	<b>575.626</b>

Los importes registrados dentro del epígrafe "Deudas con entidades de crédito" se corresponden con préstamos otorgados por diversas entidades financieras, que devengan un tipo de interés de mercado.

La Sociedad tiene concedidos diversos préstamos que se encuentran vinculados a proyectos de I+D. Dichos préstamos que tienen un tipo de interés subvencionado, se encuentran reconocidos en el epígrafe "Otros pasivos financieros" del balance del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 por importe de 1.726 y 2.084 miles de euros, respectivamente.

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

## (b) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Corriente</b>	<b>Corriente</b>
<i>Grupo</i>		
Proveedores	75.917	201.563
<i>No vinculados</i>		
Proveedores	2.932.122	1.367.441
Acreedores	1.900.146	2.349.913
Personal	221.278	41.838
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 22)	317.530	59.925
Anticipos	9.680	75.186
<b>Total</b>	<b>5.456.673</b>	<b>4.095.866</b>

## (c) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo V.

**(20) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se presenta a continuación:

	<b>Días</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Período medio de pago a proveedores	66	92
Ratio de las operaciones pagadas	39	59
Ratio de las operaciones pendientes de Pago	146	233
	<b>Importe en Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Total Pagos Realizados	17.391.215	13.921.517
Total Pagos Pendientes	5.760.728	3.281.762

La información sobre facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Volumen monetario pagado en euros	11.979.122	6.515.708
Porcentaje sobre el total monetario de pagos a los proveedores	69%	47%
Número de facturas pagadas	2.244	1.915
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	73%	72%

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales****(21) Periodificaciones**

El detalle del epígrafe periodificaciones es como sigue:

	<b>Euros</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>
Ingresos anticipados	429.774	249.532	502.504	209.184

Durante el mes de marzo de 2018, la Sociedad firmó un acuerdo de licencia en exclusiva por un período de 7 años para el territorio de Japón y Norteamérica de determinados productos con la sociedad Kaneka Americas Holding, Inc. percibió un importe de 350.000 euros como anticipo de dicho acuerdo en fecha 31 de octubre de 2017. Asimismo, la Sociedad percibió durante el mes de abril de 2018 un importe adicional de 900.000 euros en relación al mencionado contrato. Los cobros mencionados se periodifican para su reconocimiento como ingreso en la cuenta de resultados en base a la duración del contrato firmado. En dicho contrato se establece una retribución favorable a la Sociedad por royalties calculados en base a las ventas realizadas de los productos licenciados.

**(22) Situación Fiscal**

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	<b>Euros</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>
<i>Activos</i>				
Activos por impuesto diferido	2.150.459	-	1.715.742	-
Activos por impuesto corriente	-	919.336	-	701.135
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	695.274	-	566.218
	<b>2.150.459</b>	<b>1.614.610</b>	<b>1.715.742</b>	<b>1.267.353</b>
<i>Pasivos</i>				
Pasivos por impuesto diferido	155.705	-	53.430	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	202.179	-	-
Seguridad Social	-	62.031	-	33.452
Retenciones	-	53.320	-	26.473
	<b>155.705</b>	<b>317.530</b>	<b>53.430</b>	<b>59.925</b>

La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o la autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

**(a) Impuesto sobre beneficios**

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo VI

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio se detalla en el Anexo VII

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Impuesto corriente</i>		
Del ejercicio	248.219	183.234
Deducciones fiscales del ejercicio	(125.568)	(91.617)
	<b>122.651</b>	<b>91.617</b>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Créditos fiscales no reconocidos en ejercicios anteriores	(347.773)	(332.071)
Deducciones	(86.944)	(83.018)
Otros	11.585	4.851
	<b>(300.481)</b>	<b>(318.621)</b>

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	<b>Euros</b>				
	<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>		<b>Neto</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	(14.105)	(8.066)	(14.105)
Subvenciones de capital	-	-	(47.913)	(45.364)	(47.913)
Pasivos por impuesto diferido (fusión)			(93.687)		(93.687)
Crédito fiscal por pérdidas a compensar	1.720.366	1.372.593	-	-	1.720.366
Derechos por deducciones y bonificaciones	430.093	343.148	-	-	430.093
<b>Total activos/pasivos</b>	<b>2.150.459</b>	<b>1.715.741</b>	<b>(155.705)</b>	<b>(53.430)</b>	<b>1.994.754</b>

La mayor parte de los activos y pasivos por impuesto diferido tienen un plazo de realización superior a 12 meses.

La totalidad de los importes y plazos de reversión acreditados por la Sociedad en concepto de deducciones son los que siguen:

<b>Año</b>	<b>Euros</b>		<b>Último año de revisión</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	
2009	-	53.714	2025
2010	330.513	400.908	2026
2011	421.436	421.436	2027
2012	215.410	215.410	2028
2015	272.586	272.586	2029
2016	303.906	303.906	2030
2017	210.120	210.120	2031
2018	33.540	33.540	2036
2019	13.000	13.000	2037
2020	16.000	16.000	2038
2021	151.982	151.982	2039
2022	390.312	-	2040
	<b>2.358.805</b>	<b>2.092.602</b>	

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle de las bases imponibles negativas acreditadas por la Sociedad, pendientes de compensar al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, son los siguientes:

<b>Año</b>	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
2013	-	2.164.182
2014	2.036.263	2.188.796
2015	1.136.459	1.136.459
2016	2.895.638	2.895.638
2017	661.567	661.568
	<b>6.729.927</b>	<b>9.046.643</b>

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha considerado probable el reconocimiento de un activo por impuesto diferido relacionado con bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 1.720 miles de euros (1.373 miles de euros en 31 de diciembre de 2021) y deducciones fiscales pendientes de aplicar por importe de 430 miles de euros (343 miles de euros en 2021) en base al Plan de Negocio para los próximos años.

**(23) Información Medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

No existen en la actualidad contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir la Sociedad, quedando, si las hubiera, cubiertas con un seguro de responsabilidad civil, que entre otras contingencias cubre las derivadas de este hecho.

**(24) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas****(a) Saldos con partes vinculadas**

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, se muestra en el Anexo VIII.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene registrado un saldo total de 400 miles de euros (579 miles de euros en 31 de diciembre de 2021) en el epígrafe de "Periodificaciones a corto y largo plazo" correspondiente a la periodificación en relación al pago anticipado del acuerdo de licencia firmado con Kaneka (ver nota 21).



**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

## (b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

2022	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
Ingresos				
Ventas netas				
Ventas	2.313.295	-	-	2.313.295
Otros servicios prestados	272.008	-	-	272.008
Ingresos financieros	16.521	-	-	16.521
<b>Total ingresos</b>	<b>2.601.824</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.601.824</b>
Gastos				
Compras netas				
Compras	(28.400)	-	-	(28.400)
Prestación de Servicios	-	(559.860)	(190.527)	(750.387)
Otros servicios recibidos	(254.474)	(15.062)	-	(269.536)
<b>Total Gastos</b>	<b>(282.874)</b>	<b>(574.922)</b>	<b>(190.527)</b>	<b>(1.048.323)</b>

2021	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
Ingresos				
Ventas netas				
Ventas	2.422.874	-	-	2.422.874
Otros servicios prestados	646.078	-	-	646.078
<b>Total ingresos</b>	<b>3.068.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.068.952</b>
Gastos				
Compras netas				
Compras	(25.880)	-	-	(25.880)
Prestación de Servicios	-	(530.103)	(154.023)	(684.126)
Otros servicios recibidos	(201.563)	(15.000)	-	(216.563)
<b>Total Gastos</b>	<b>(227.443)</b>	<b>(545.103)</b>	<b>(154.023)</b>	<b>(926.569)</b>

El saldo incluido en el epígrafe de otros ingresos de explotación corresponde a las transacciones realizadas con las compañías Kaneka Americas Holding Inc, Kaneka Corporation, Kaneka Medical Europe NV. y Kaneka Europe Holding Company NV.

## (c) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2022 los miembros del Consejo de Administración han percibido un importe total de 575 miles de euros (545 miles de euros durante el ejercicio 2021), de los cuales, por funciones ejecutivas, han percibido un total de 560 miles de euros (530 miles de euros en el ejercicio 2021).

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

La Alta Dirección al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está formada por dos miembros que forman parte del Consejo de Administración, cuyas retribuciones corresponden íntegramente al párrafo anterior.

Asimismo la Sociedad tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad por importe de 19 miles de euros. El importe de la prima pagada durante el ejercicio 2022 en concepto de seguro de responsabilidad civil de los Administradores y Directivos ha ascendido a 3 miles de euros (3 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

## (d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

**(25) Ingresos y Gastos**

## (a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos se muestra en el Anexo IX.

## (b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Consumo de mercaderías		
Compras nacionales	240.532	3.007.467
Compras intracomunitarias	3.418.058	2.738.119
Compras de importación	195.568	54.407
Variación de existencias	26.322	(277.516)
	3.880.480	5.522.477
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	1.180.843	396.091
Compras intracomunitarias	5.231.401	3.665.745
Compras de importación	365.013	219.761
Variación de existencias	(252.994)	(271.180)
	6.524.263	4.010.417
	<b>10.404.743</b>	<b>9.532.894</b>

## (c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cargas sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	611.869	349.029
Otros gastos sociales	46.857	1.340
	<b>658.726</b>	<b>350.369</b>

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales**

(d) Transacciones denominadas en moneda extranjera

El detalle de los ingresos y gastos denominados en moneda extranjera principalmente dólares es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos		
Ventas netas	792.882	483.619
Prestación de servicios	558.743	371.689
Gastos		
Otros servicios recibidos	(764.502)	(236.850)

**(26) Información sobre empleados**

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

	<b>Número</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Técnicos	25	16
Administrativos	26	19
Obreros y subalternos	17	-
<b>Total</b>	<b>68</b>	<b>35</b>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2021, del personal y de los Administradores es como sigue:

	<b>Número</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Mujeres</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Hombres</b>
Consejeros	-	5	-	5
Técnicos	21	6	10	6
Administrativos	19	10	12	7
Obreros y subalternos	11	7	-	-
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>28</b>	<b>22</b>	<b>18</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre 2021, no existe personal contratado con una discapacidad igual o superior al 33%.

(Continúa)

**AB-BIOTICS, S.A.****Memoria de las Cuentas Anuales****(27) Honorarios de auditoría**

La empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Por servicios de auditoría	26.000	25.000
Por otros servicios de verificación contable	44.000	34.800
	<b>70.000</b>	<b>59.800</b>

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	<b>Euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Por servicios de asesoramiento fiscal	23.824	8.100
	<b>23.824</b>	<b>8.100</b>

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International facturaron a la Sociedad durante el ejercicio terminados el 31 de diciembre de 2021 honorarios por servicios profesionales por servicios fiscales por un importe de 5.500 euros. Durante el ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2022, no se han recibido servicios prestados desde estas entidades.

**(28) Hechos Posteriores**

A fecha de formulación de estas cuentas anuales no existen hechos posteriores al cierre que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían en la fecha de cierre del ejercicio y que, por aplicación de la norma de registro y valoración, hubieran puesto de manifiesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran las cuentas anuales.

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Información relativa a Empresas del Grupo**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**  
**(Expresado en euros)**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	Dir	<u>% de la participación</u>		<u>Resultado</u>				
					Total	Capital	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado del Ejercicio	Total	Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
AB-Biotics PTE Ltd	101 Cecil Street, Tong Eng Building, Singapur	Oficinas centrales y regionales, oficinas administrativas centralizadas.	R&T Assurance	100,00	100,00	33.091	14.144	7.025	7.025	56.134	34.038
										<b><u>56.134</u></b>	<b><u>34.038</u></b>

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Información relativa a Empresas del Grupo**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresado en euros)**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	<u>% de la participación</u>			<u>Resultado</u>		Total fondos propios	Valor neto en libros de la participación	
				Dir	Total	Capital	Resultado del Ejercicio	Total			
AB Biotics PTE.Ltd	101 Cecil Street, Tong Eng Building, Singapur	Oficinas centrales y regionales, oficinas administrativas centralizadas.	R&T Assurance	100,00	100,00	33.091	6.535	6.241	6.241	45.867	34.038
									<b><u>45.867</u></b>	<b><u>34.038</u></b>	

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Información relativa a Empresas Asociadas**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**  
**(Expresado en euros)**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% participación	de Capital	Reservas	Total patrimonio neto
Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Desarrollo de nuevos productos de diagnóstico, pronóstico y terapéuticos en el campo de las enfermedades	-	35,64	297.722	(288.038)	<u>9.684</u>
							<b><u>9.684</u></b>

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Información relativa a Empresas Asociadas**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresado en euros)**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de participación	Capital	Reservas	Total patrimonio neto
Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Desarrollo de nuevos productos de diagnóstico, pronóstico y terapéuticos en el campo de las enfermedades	-	35,64	297.722	(288.038)	<u>9.684</u>
							<b><u>9.684</u></b>



**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Clasificación de Activos Financieros por Categorías**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

	Euros				
	No corriente		Corriente		
	Valor contable	Total	Valor contable	Valor razonable	Total
2022					
<b>Activos financieros a coste</b>					
<i>Inversiones financieras a largo plazo</i>					
Instrumentos de patrimonio	40.999	40.999	-	-	-
Créditos a terceros	6.900	6.900	-	-	-
<b>Total</b>	47.899	<b>47.899</b>	-	-	-
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>					
Préstamos y partidas a cobrar					-
Tipo fijo	-	-	22.270	-	<b>22.270</b>
Depósitos y fianzas	241.710	241.710	20.000	-	<b>20.000</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	5.762.440	-	<b>5.762.440</b>
Otras cuentas a cobrar	-	-	1.350	-	<b>1.350</b>
<b>Total</b>	241.710	<b>241.710</b>	5.806.060	-	<b>5.806.060</b>
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b>					
Instrumentos de patrimonio					
Cotizados	-	-	-	683.512	<b>683.512</b>
Total	-	-	-	683.512	<b>683.512</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>289.609</b>	<b>289.609</b>	<b>5.806.060</b>	<b>683.512</b>	<b>6.489.572</b>

## AB-BIOTICS, S.A.

**Clasificación de Activos Financieros por Categorías**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

		Euros				
		No corriente		Corriente		
		Valor contable	Total	Valor contable	Valor razonable	Total
2021						
	<b>Activos financieros a coste</b>					
	<i>Inversiones financieras a largo plazo</i>					
	Instrumentos de patrimonio	39.216	<b>39.216</b>	-	-	-
	<b>Total</b>	39.216	<b>39.216</b>	-	-	-
	<b>Activos financieros a coste amortizado</b>					
	Préstamos y partidas a cobrar					-
	Tipo fijo	-	-	22.270	-	<b>22.270</b>
	Depósitos y fianzas	223.418	<b>223.418</b>	20.000	-	<b>20.000</b>
	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	5.825.045	-	<b>5.825.045</b>
	Otras cuentas a cobrar	-	-	15.295	-	<b>15.295</b>
	<b>Total</b>	223.418	<b>223.418</b>	5.882.610	-	<b>5.882.610</b>
	<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b>					
	Instrumentos de patrimonio					
	Cotizados	-	-	-	1.589.966	<b>1.589.966</b>
	<b>Total</b>	-	-	-	1.589.966	<b>1.589.966</b>
	<b>Total activos financieros</b>	<b>262.634</b>	<b>262.634</b>	<b>5.882.610</b>	<b>1.589.966</b>	<b>7.472.576</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

	<b>Euros</b>			
	<b>No corriente</b>		<b>Corriente</b>	
	<b>Valor contable</b>	<b>Total</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Total</b>
2022				
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>				
Deudas con entidades de crédito	10.201	10.201	-	-
Acreeedores por arrendamiento financiero	104.646	104.646	33.074	33.074
Otros pasivos financieros	1.573.805	1.573.805	509.954	509.954
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	3.008.039	3.008.039
Otras cuentas a pagar	-	-	2.131.104	2.131.104
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.688.652</b>	<b>1.688.652</b>	<b>5.682.171</b>	<b>5.682.171</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

	<b>Euros</b>			
	<b>No corriente</b>		<b>Corriente</b>	
	<b>Valor contable</b>	<b>Total</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Total</b>
2021				
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>				
Acreeedores por arrendamiento financiero	85.579	85.579	13.227	13.227
Otros pasivos financieros	1.680.172	1.680.172	562.399	562.399
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	1.569.004	1.569.004
Otras cuentas a pagar	-	-	2.466.937	2.466.937
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.765.751</b>	<b>1.765.751</b>	<b>4.611.567</b>	<b>4.611.567</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos**  
**para los ejercicios anuales terminados en**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

	<b>Euros</b>							<b>Total no corriente</b>
	<b>2022</b>							
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>Años posteriores</b>	<b>Menos parte corriente</b>	
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	-	10.201	-	-	-	-	-	10.201
Acreedores por arrendamiento financiero	33.074	48.046	14.449	14.882	15.327	11.942	-	104.646
Otros pasivos financieros	509.954	580.406	383.682	298.517	161.741	149.459	(509.954)	1.573.805
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	3.008.039	-	-	-	-	-	(3.008.039)	-
Acreedores varios	1.900.146	-	-	-	-	-	(1.900.146)	-
Anticipos de clientes	9.680	-	-	-	-	-	(9.680)	-
Personal	221.278	-	-	-	-	-	(221.278)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.682.171</b>	<b>638.653</b>	<b>398.131</b>	<b>313.399</b>	<b>177.068</b>	<b>161.401</b>	<b>(5.682.171)</b>	<b>1.688.652</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos  
para los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

**Euros  
2021**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>Años posteriores</b>	<b>Menos parte corriente</b>	<b>Total no corriente</b>
<b>2021</b>								
Deudas								
Acreeedores por arrendamiento financiero	13.227	13.622	14.029	14.449	14.881	28.598	(13.227)	85.579
Otros pasivos financieros	562.399	392.325	421.480	381.934	275.100	209.333	(562.399)	1.680.172
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	1.569.004	-	-	-	-	-	(1.569.004)	-
Acreeedores varios	2.349.913	-	-	-	-	-	(2.349.913)	-
Anticipos de clientes	75.186	-	-	-	-	-	(75.186)	-
Personal	41.838	-	-	-	-	-	(41.838)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4.611.567</b>	<b>405.947</b>	<b>435.509</b>	<b>396.383</b>	<b>289.981</b>	<b>237.931</b>	<b>(4.611.567)</b>	<b>1.765.751</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

	<b>Euros</b>			Total
	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>		Neto	
	Aumentos	Disminuciones		
<b>2022</b>				
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			3.481.600	3.481.600
Impuesto sobre Sociedades			(300.481)	(300.481)
Beneficios antes de impuestos			3.181.119	3.181.119
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	77.174	-	77.174	77.174
Diferencias temporarias				
De la Sociedad individual	51.289		51.289	51.289
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	2.316.707	(2.316.707)	(2.316.707)
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>				<b>992.875</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 22 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

	<b>Euros</b>			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	
<b>2021</b>				
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			2.758.027	2.758.027
Impuesto sobre Sociedades			(318.621)	(318.621)
Beneficios antes de impuestos			2.439.406	2.439.406
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	3.715	-	3.715	3.715
Compensación de bases impositivas negativas de ejercicios anteriores	-	1.710.184	(1.710.184)	(1.710.184)
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>				<b>732.937</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 22 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.



**AB-BIOTICS, S.A.**

**Relación gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

<b>2022</b>	<b>Euros</b>	
	<b>Pérdidas y ganancias</b>	<b>Total</b>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	3.181.119	3.181.119
Impuesto al 25%	795.280	795.280
Gastos no deducibles		
Multas, sanciones y donaciones	2.927	2.927
Otros gastos no deducibles	29.189	29.189
Deducciones del ejercicio monetizadas	(125.568)	(125.568)
Ingreso por reconocimiento de activos por impuesto diferido BINs	(926.950)	(926.950)
Ingreso por reconocimiento de activos por impuesto diferido deducciones	(86.944)	(86.944)
Otros	11.585	11.585
<b>Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(300.481)</b>	<b>(300.481)</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Relación gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

<b>2021</b>	<b>Euros</b>	
	<b>Pérdidas y ganancias</b>	<b>Total</b>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	2.439.406	2.439.406
Impuesto al 25%	609.851	609.851
Gastos no deducibles	928	928
Deducciones del ejercicio monetizadas	(91.617)	(91.617)
Ingreso por reconocimiento de activos por impuestos diferidos no reconocidos en ejercicios anteriores	(842.635)	(842.635)
Otros	4.851	4.851
<b>Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(318.621)</b>	<b>(318.621)</b>

**AB-BIOTICS, S.A.****Saldos con partes vinculadas****para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

<b>2022</b>	<b>Sociedades del grupo</b>	<b>Otras partes vinculadas</b>	<b>Total</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio	34.038	-	34.038
Total activos no corrientes	34.038	-	34.038
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	241.158	-	241.158
Deudores varios	-	8.771	8.772
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p			
Créditos a empresas	-	22.270	22.270
Total activos corrientes	241.158	31.041	272.199
<b>Total activo</b>	<b>275.196</b>	<b>31.041</b>	<b>306.237</b>
Deudas a largo plazo			
Otros pasivos financieros	-	(144.355)	(144.355)
Total pasivos no corrientes	-	(144.355)	(144.355)
Deudas a corto plazo			
Deudas con entidades de crédito	-	(9.847)	(9.847)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Acreedores varios	(75.917)	(46.882)	(122.799)
Total pasivos corrientes	(75.917)	(56.729)	(132.646)
<b>Total pasivo</b>	<b>(75.917)</b>	<b>(201.084)</b>	<b>(277.001)</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 25 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

**AB-BIOTICS, S.A.****Saldos con partes vinculadas****para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

	<b>Euros</b>			<b>Total</b>
	<b>Sociedades del grupo</b>	<b>Administradores</b>	<b>Otras partes vinculadas</b>	
<b>2021</b>				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo Instrumentos de patrimonio	34.038	-	-	34.038
Total activos no corrientes	34.038	-	-	34.038
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	799.124	-	-	799.124
Deudores varios	-	5.772	-	5.772
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p Créditos a empresas	-	-	22.270	22.270
Total activos corrientes	799.124	5.772	22.270	827.166
<b>Total activo</b>	<b>833.162</b>	<b>5.772</b>	<b>22.270</b>	<b>861.204</b>
Deudas a largo plazo Otros pasivos financieros	-	-	(118.948)	(118.948)
Total pasivos no corrientes	-	-	(118.948)	(118.948)
Deudas a corto plazo Deudas con entidades de crédito	-	-	(9.847)	(9.847)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Acreedores varios	(201.563)	-	(100.521)	(302.084)
Total pasivos corrientes	(201.563)	-	(110.368)	(311.931)
<b>Total pasivo</b>	<b>(201.563)</b>	<b>-</b>	<b>(229.316)</b>	<b>(430.879)</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**

**Detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos  
para los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en euros)**

	<b>Nacional</b>		<b>Resto de Unión Europea</b>		<b>Resto del mundo</b>		<b>Total</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos por venta de bienes	1.219.063	1.084.828	5.846.186	5.310.564	15.109.926	9.954.819	22.175.175	16.350.211
Ingresos por prestación de servicios	141.790	256.696	87.551	194.282	925.269	588.441	1.154.610	1.039.419
	<b>1.360.853</b>	<b>1.341.524</b>	<b>5.933.737</b>	<b>5.504.846</b>	<b>16.035.195</b>	<b>10.543.260</b>	<b>23.329.785</b>	<b>17.389.630</b>

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Informe de Gestión**  
**Ejercicio 2022**

## 1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

En el período de doce meses de 2022 AB-BIOTICS, S.A. ha acelerado su crecimiento, con una cifra de negocio +34,16% por encima del 2021 (23,3 Millones 2022 vs 17,4 Millones en el 2021).

El EBITDA (calculado como el resultado de explotación más amortizaciones) sube de 4,1 Millones en el 2021 a 4,9 Millones en el 2022, (+20,78%) si bien, la Sociedad ha obtenido un beneficio neto de 3,5 Millones de euros (+26,24 % vs. Año anterior).

EEUU sin embargo, sigue siendo la asignatura pendiente, pues la Compañía ha recibido solamente 16% (2022 ha recibido 0,173 millones de euros) de los royalties previstos en el presupuesto del año (1,073 millones de euros) y el negocio americano ha supuesto solamente 2,8 millones de € en ventas, muy por debajo de la previsión. Por suerte AB-BIOTICS ha podido desarrollar nuevos negocios que han permitido mitigar relativamente los efectos de la falta de eficacia de nuestro distribuidor en EEUU, Kaneka Américas Holdings Inc (KAH). Sin embargo mantenemos una visión positiva del acuerdo de licencia y distribución firmado en 2018 dado que el equipo comercial para el mercado en EE.UU. es muy experimentado (9 personas totalmente dedicadas a la venta de productos AB-BIOTICS en los EE.UU.).

La Sociedad obtuvo resultados positivos en su programa AB21, programa clínico dedicado al tratamiento de pacientes con Covid19, que han ayudado a desarrollar nuevos negocios para el crecimiento. En Europa la sociedad ha lanzado AB21 en Inglaterra (Probio7), Alemania (Panabiotics), España, Italia, Francia y Portugal (Xebevir de Zambon). Con este hecho relevante, los indicadores de gestión siguen teniendo una evolución positiva en comparación con los ejercicios anteriores.

La empresa cerró el 2022 con 68 empleados, +28 FTE que el año anterior derivado de la compra y fusión de Alifarm S.A.. El OPEX ha aumentado principalmente por el efecto de la fusión con Alifarm S.A. que refleja el incremento de +61,78% desde 5,9 millones en el 2021 hasta los 9,6 millones en el 2022.

## 2. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Con fecha 21 de enero de 2022 la Sociedad anunció la adquisición de uno de sus proveedores de servicios de producción y maquilado, la sociedad Alifarm S.A., localizada en Llicà de Vall. La Sociedad ha pagado un precio de tres millones de euros y prevé un plan de inversiones cercano a un millón de euros adicional para ejecutar su plan de sinergias. La Sociedad ha llevado a cabo el proceso de fusión de dicha filial de producción y pasará a tener un presupuesto superior a 22 millones de euros de ventas.

Los resultados en el periodo de doce meses de 2022 muestran una evolución favorable, con una tendencia creciente resultante del exhaustivo trabajo realizado por la Sociedad en los años anteriores.

En el área de probióticos, la Sociedad ha incrementado su presencia en medios telemáticos y ha desarrollado un programa de newsletters y presencia en redes y eventos online en consecuencia de la pandemia. Igualmente ha desarrollado una colaboración con una empresa de marketing digital para aumentar, más si cabe, su presencia en internet.

Se han empezado a firmar algunos acuerdos ya con clientes cuya captación ha sido únicamente por medios telemáticos y de momento parece que el programa tiene éxito. Igualmente la sociedad ha lanzado su propia marca Directo a Consumidor (DTC) en el mercado Chino. El área de probióticos sigue siendo el impulsor de los ingresos de la compañía con un notable éxito de nuevos lanzamientos y nuevos mercados, pero también con nuevos paradigmas orientado a integrar cadena de valor.

Por otro lado, el sistema de medicina de precisión (Neuropharmagen) sigue siendo una tecnología de alto potencial en la que la Sociedad centra su estrategia de generar documentación científica sólida. La Sociedad ha iniciado un lanzamiento suave en los Estados Unidos donde el producto ha sido presentado oficialmente y ha obtenido un código de reembolso por parte de las entidades de los EEUU. KAH no contribuye al negocio de la medicina de precisión (Neuropharmagen) porque su licencia sólo se centra en el negocio de los probióticos. Al largo del periodo subsecuente se ha negociado la venta de esta tecnología a un cliente y la estimación del negocio es una generación de 8 millones de dólares americanos en septiembre de 2023.

**AB-BIOTICS, S.A.**  
**Informe de Gestión**  
**Ejercicio 2022**

La gestión de riesgos está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad de acuerdo con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Sociedad tiene concentraciones de riesgo crédito, y hay políticas en vigor para garantizar que las ventas al por mayor de productos se hacen a los clientes con un historial de crédito apropiado.

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de los recursos externos a largo plazo. Los recursos externos emitidos a tasas variables exponen a la Sociedad al riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

### 3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

La Sociedad mantiene claramente el objetivo de crecimiento sostenible y generando caja en el corto plazo. Sin embargo, no descarta desarrollar un plan de inversiones con los objetivos:

a. Maximizar el crecimiento de las ventas: el mercado de probióticos está creciendo muy rápido, y aunque AB-BIOTICS, S.A. está por encima de la media, en comparación con otras empresas del sector, la sociedad también es más pequeña y su cartera tiene un gran potencial gracias a una gama diversificada de productos con su propia documentación clínica. Todavía hay mucho por delante, y los impulsores del crecimiento y nuestra capacidad para maximizarlos deben ser considerados.

b. Incrementar la documentación clínica de los productos: Hoy la documentación clínica de los probióticos representa el factor competitivo principal. Se deberá tener mayor validación científica para ser competitivos a largo plazo. Los datos actuales hacen prever un crecimiento en ventas y resultado en línea con lo acontecido hasta la fecha. No obstante, la Sociedad pondrá en conocimiento del mercado cualquier plan estratégico que pueda aprobar el Consejo de Administración.

c. Integrar cadena de valor en todos los ámbitos para ganar productividad y ser más competitivos en el mercado.

### 4. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

AB-BIOTICS, S.A. sigue con su investigación intensiva para el desarrollo de nuevos productos está totalmente centrado en la salud de las mujeres. Se espera que el nuevo producto se lance más adelante en 2023 en la medida en que los resultados actuales de los ensayos clínicos sean positivos.

### 5. INFORMACIÓN DE PAGO A PROVEEDORES

El periodo medio de pago a proveedores es de 66 días. La Sociedad puso en marcha procesos internos para ajustar el proceso de pago y reducir el periodo de pago de las operaciones pendientes.

### 6. ACCIONES PROPIAS

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad dispone de una autocartera de 54.031 acciones valoradas en 157 miles de euros.

### 7. HECHOS POSTERIORES

A fecha de formulación de estas cuentas anuales no existen hechos posteriores al cierre que pongan de manifiesto circunstancias que ya existían en la fecha de cierre del ejercicio y que, por aplicación de la norma de registro y valoración, hubieran puesto de manifiesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran las cuentas anuales.

**AB-BIOTICS, S.A.**

Reunidos los Administradores de la Sociedad AB-BIOTICS, S.A., con fecha de 30 de septiembre de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales y el informe de gestión vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

\_\_\_\_\_  
Don Sergi Audivert Brugué  
(Presidente)

\_\_\_\_\_  
Don Miquel Àngel Bonachera  
Sierra (Vicepresidente)

\_\_\_\_\_  
Don Shinj Mizusawa  
(Consejero)

\_\_\_\_\_  
Don Hitosi Yahara (Consejero)

\_\_\_\_\_  
Don Kazuhiko Fuji (Consejero)