

AB-BIOTICS, S.A.

Cuentas Anuales

e Informe de Gestión del ejercicio

31 de marzo de 2024

(Junto con el Informe de Auditoría)

AB-BIOTICS, S.A.

Balance

31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023

(Expresados en euros)

Activo	Nota	2024	2023
Inmovilizado intangible	Nota 6	7.953.723	9.512.307
Desarrollo		5.802.999	6.809.067
Patentes, licencias, marcas y similares		792.131	1.090.805
Fondo de comercio	Nota 5	649.626	729.128
Aplicaciones informáticas		392.164	483.945
Otro inmovilizado intangible		316.803	399.362
Inmovilizado material	Nota 7	1.998.162	1.436.995
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		1.771.770	1.290.068
Inmovilizado en curso y anticipos		226.392	146.927
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		34.038	34.038
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	34.038	34.038
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 13	286.909	289.609
Instrumentos de patrimonio a largo plazo		40.999	40.999
Créditos a terceros		4.200	6.900
Otros activos financieros		241.710	241.710
Activos por impuesto diferido	Nota 22	3.067.723	2.869.256
Total activos no corrientes		13.340.555	14.142.205
Existencias	Nota 14	3.298.946	2.855.116
Comerciales		502.527	120.548
Materias primas y otros aprovisionamientos ciclo corto		2.202.907	1.503.470
Productos en curso ciclo corto		176.736	361.320
Productos terminados ciclo corto		260.734	716.165
Anticipos a proveedores		156.042	153.613
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 13	12.475.796	10.821.200
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		6.264.063	9.285.838
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		717.542	106.341
Personal		15.641	900
Activos por impuesto corriente	Nota 22	2.024.914	447.702
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 22	1.602.389	980.419
Deudores varios		1.851.247	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		4.001.800	-
Créditos a empresas	Nota 13	4.001.800	-
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 13	59.269	748.765
Instrumentos de patrimonio a corto plazo		-	696.495
Créditos a empresas		6.999	22.270
Otros activos financieros		52.270	30.000
Periodificaciones a corto plazo		117.995	65.357
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 15	4.558.066	1.597.487
Tesorería		4.558.066	1.597.487
Total activos corrientes		24.511.872	16.087.925
Total activo		37.852.427	30.230.130

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.
Balance
31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023

(Expresados en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	Nota	2024	2023
Fondos propios	Nota 16	28.860.204	20.630.075
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		1.251.452	25.781
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(157.149)	(157.149)
Resultados de ejercicios anteriores			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	(2.124.337)
Resultado del ejercicio		8.230.129	3.350.008
Ajustes por cambios de valor		-	(33.175)
Activos financieros disponibles para la venta		-	(33.175)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 17	131.073	143.738
Total patrimonio neto		28.991.277	20.740.638
Deudas a largo plazo	Nota 19	1.084.457	1.386.799
Deudas con entidades de crédito		-	10.201
Acreedores por arrendamiento financiero		54.354	92.065
Otros pasivos financieros		1.030.103	1.284.533
Pasivos por impuesto diferido	Nota 22	129.388	156.092
Periodificaciones a largo plazo	Nota 21	138.808	368.631
Total pasivos no corrientes		1.352.653	1.911.522
Deudas a corto plazo	Nota 19	452.488	543.028
Acreedores por arrendamiento financiero		32.466	33.074
Otros pasivos financieros		420.022	509.954
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 19	6.857.285	6.786.650
Proveedores a corto plazo		4.570.980	5.245.904
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		3.675	111.230
Acreedores varios		856.557	457.202
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		294.112	111.765
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 22	1.028.958	399.871
Anticipos de clientes		103.003	460.678
Periodificaciones a corto plazo	Nota 21	198.724	248.292
Total pasivos corrientes		7.508.497	7.577.970
Total patrimonio neto y pasivos		37.852.427	30.230.130

AB-BIOTICS, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

(Expresadas en euros)

	Notas	2024 (12 meses)	2023 (3 meses)
Operaciones continuadas			
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 25	29.640.651	8.155.719
Ventas		28.100.201	5.285.102
Prestación de servicios		1.540.450	2.870.617
Variación de existencias de prod. acabados y en curso		(640.015)	145.900
Trabajos realizados por la empresa para su activo		1.619.518	438.034
Aprovisionamientos	Nota 25	(12.223.213)	(3.520.690)
Consumo de mercaderías		(1.231.665)	(944.019)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(7.025.463)	(1.915.866)
Trabajos realizados por otras empresas		(3.966.085)	(660.805)
Otros ingresos de explotación		605.950	152.427
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		522.197	146.427
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 17	83.753	6.000
Gastos de personal	Nota 25	(3.911.690)	(791.565)
Sueldos, salarios y asimilados		(3.082.164)	(605.277)
Cargas sociales		(829.526)	(186.288)
Otros gastos de explotación		(7.435.855)	(1.068.630)
Servicios exteriores		(7.320.695)	(1.052.038)
Tributos		(14.129)	(16.592)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 13 d	(101.031)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 6 y 7	(2.554.787)	(596.546)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	Nota 17	98.841	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 6	3.781.561	-
Resultados por enajenaciones y otras		3.781.561	-
Otros resultados		(94.177)	(19.000)
Resultado de explotación		8.886.784	2.895.649
Ingresos financieros		33.564	222
De participaciones en instrumentos de patrimonio			
En terceros		16.887	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		16.677	222
Gastos financieros		(124.087)	(6.808)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(15.515)	-
Por deudas con terceros		(108.572)	(6.808)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 13	(13.993)	-
Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		27.582	-
Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(41.575)	-
Diferencias de cambio		(131.894)	(26.718)
Resultado financiero		(236.410)	(33.304)
Resultado antes de impuestos		8.650.374	2.862.345
Impuesto sobre beneficios	Nota 22	(420.245)	487.663
Resultado después de impuestos		8.230.129	3.350.008

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio de anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

(Expresados en euros)

	Nota	2024 (12 meses)	2023 (3 meses)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		8.230.129	3.350.008
Por valoración de instrumentos financieros			
Activos financieros	Nota 13	44.233	12.983
Efecto impositivo		(11.058)	(3.246)
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 17	165.707	-
Efecto impositivo		(41.427)	-
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		157.455	9.737
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados		(182.594)	-
Efecto impositivo		45.649	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(136.945)	-
Total de Ingresos y gastos reconocidos		8.250.639	3.359.745

AB-BIOTICS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio de anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023 (Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de asunción	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	629.413	18.780.142	151.998	(157.149)	(5.605.937)	3.481.600	(42.912)	143.738	17.380.893
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.350.008	9.737	-	3.359.745
Operaciones con socios o propietarios									
Distribución del beneficio del ejercicio 2022	-	-	-	-	3.481.600	(3.481.600)	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	629.413	18.780.142	151.998	(157.149)	(2.124.337)	3.350.008	(33.175)	143.738	20.740.638
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	8.230.129	33.175	(12.665)	8.250.639
Operaciones con socios o propietarios									
Distribución del beneficio del ejercicio 2023	-	-	1.225.671	-	2.124.337	(3.350.008)	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	629.413	18.780.142	1.377.669	(157.149)	-	8.230.129	-	131.073	28.991.277

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024 y
al ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023
(Expresados en euros)

	Nota	2024 (12 meses)	2023 (3 meses)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		8.650.374	2.862.345
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	Notas 6 y 7	2.554.787	599.404
Correcciones valorativas por deterioro	Notas 13 y 14	101.030	-
Variación de provisiones		-	(8.469)
Imputación de subvenciones		(182.594)	-
Resultados por bajas y enajenaciones inmovilizado	Nota 6	(3.781.561)	-
Ingresos financieros		(33.564)	(222)
Gastos financieros		124.087	6.808
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 13	13.994	-
Otros ingresos y gastos			12.214
Cambios en el capital corriente			
Existencias		(443.830)	67.783
Deudores y cuentas a cobrar		1.291.517	(3.442.800)
Otros activos corrientes		(82.787)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		(559.707)	1.098.843
Otros pasivos corrientes		(279.391)	(62.383)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(124.087)	(6.808)
Cobros de intereses		(3.418)	223
Cobros (Pagos) por impuestos sobre beneficios		(1.076.497)	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		6.168.353	1.126.938
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
Pagos por inversiones			
Empresas del grupo y asociadas		(4.001.800)	-
Inmovilizado intangible	Nota 6	(1.637.110)	(438.036)
Inmovilizado material	Nota 7	(881.310)	(325.879)
Otros activos financieros		-	(10.001)
Cobros por desinversiones			
Inmovilizado intangible		2.785.988	-
Otros activos financieros		705.651	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(3.028.581)	(773.916)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		213.689	
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emisión Otras deudas		422.592	
Devolución y amortización de otras deudas (CDTI)		(815.474)	(293.384)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(179.193)	(293.384)
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		2.960.579	59.638
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		1.597.487	1.537.849
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		4.558.066	1.597.487

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales
31 de marzo de 2024

(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-Creápolis, avenida 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. Tal y como se indica en la nota 6, con fecha 30 de septiembre de 2023 la Sociedad ha procedido a la venta de la propiedad industrial relacionada con esta línea de negocio.

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 Bursátil (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).

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 Lliçà de Vall. La Sociedad pagó un precio de tres millones de euros y con posterioridad, llevó 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.

El ejercicio social de la Sociedad hasta el 31 de diciembre de 2022 se correspondía con el año natural, por lo que comenzaba el 1 de enero y finalizaba el 31 de diciembre de cada año. Con fecha 22 de marzo de 2023 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el cambio de fecha de cierre del ejercicio social, a fin de adaptarlo al de su empresa matriz japonesa, por lo que, a partir del ejercicio de tres meses cerrado a 31 de marzo de 2023, el ejercicio social anual comenzará el 1 de abril y finalizará el 31 de marzo de cada año.

Al 31 de marzo de 2024, 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 está 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 2024 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 marzo de 2024 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio de tres meses terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2024, que han sido formuladas el 2 de agosto de 2024, serán aprobadas 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 anual finalizado en 31 de marzo de 2024, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 8 de noviembre de 2023.

De acuerdo con lo comentado en la nota 1 anterior, las cuentas anuales del ejercicio anterior corresponden a un ejercicio social de 3 meses. Por consiguiente, las cifras 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 correspondientes al 31 de marzo de 2024, no son directamente comparables con las del ejercicio anterior que comprendía un ejercicio de 3 meses.

(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.

(Continúa)

Memoria 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.
- 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 marzo de 2024, 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 marzo de 2023, aprobada por la Junta General de Accionistas el 8 de noviembre de 2023 ha sido la siguiente:

	Euros
Base de distribución	
Ganancias del ejercicio	3.350.008,00
Aplicación	
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	2.124.337,00
Reservas voluntarias	1.225.671,00
	3.350.008,00

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, consiste en su traspaso íntegro a reservas voluntarias.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Reserva legal	126.217	126.217
Reservas por capital amortizado	25.781	25.781
	151.998	151.998

Asimismo, el resto de las reservas no serán distribuibles en un importe de 5.803 miles de euros (6.809 miles de euros en 2023) 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.

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

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 incurrir.

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.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

(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:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
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.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

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:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
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.

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

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.

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

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;
- 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.

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

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.

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

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

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).

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

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).

(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.

(Continúa)

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

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;
- 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.

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

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.

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.

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

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.

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).

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

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;
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

(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.

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

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.

(l) 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.

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

(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 licenciarios. 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 licenciarios 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 licenciarios 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.

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

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.

(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.

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

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 impositivas 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 temporal deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores. Cuando las únicas ganancias fiscales futuras se derivan de la existencia de diferencias temporarias impositivas, los activos por impuesto diferido derivados de pérdidas fiscales compensables se limitan al 70% del importe de los pasivos por impuesto diferido reconocidos.

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.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

(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:

	Euros
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
Total activos	3.870.498
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
Total pasivos	1.696.932
Total activos netos absorbidos	2.173.566

Inmovilizado intangible corresponde a relaciones con clientes que se valoraron 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 consideró una tasa de abandono de clientes del 10%.

AB-BIOTICS, S.A.

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:

	Euros
Coste de la combinación	3.000.000
Valor razonable de los activos netos adquiridos	2.173.566
Fondo de comercio (exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos)	826.434
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

AB-BIOTICS, S.A.
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						
	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Fondo de comercio	Otro inmovilizado intangible	Total
2024						
Coste a 1 de abril de 2023	17.361.011	2.796.770	607.906	826.434	459.040	22.051.161
Altas generadas internamente	1.619.518	-	17.592	-	-	1.637.110
Bajas	(4.364.914)	(178.010)	-	-	-	(4.542.924)
Traspasos	-	-	36.040	-	(36.040)	-
Coste a 31 de marzo de 2024	14.615.615	2.618.760	661.538	826.434	423.000	19.145.347
Amortización acumulada a 1 de abril de 2023	(10.293.430)	(1.505.965)	(123.961)	(97.306)	(59.678)	(12.080.340)
Amortizaciones	(1.723.801)	(239.409)	(145.413)	(79.502)	(46.519)	(2.234.644)
Bajas	3.283.129	118.745	-	-	-	3.401.874
Amortización acumulada a 31 de marzo de 2024	(8.734.102)	(1.626.629)	(269.374)	(176.808)	(106.197)	(10.913.110)
Deterioro acumulado a 1 de abril de 2023	(258.514)	(200.000)	-	-	-	(458.514)
Bajas	180.000	-	-	-	-	180.000
Deterioro acumulado a 31 de marzo de 2024	(78.514)	(200.000)	-	-	-	(278.514)
Valor neto a 31 de marzo de 2024	5.802.999	792.131	392.164	649.626	316.803	7.953.723

Euros						
	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Fondo de comercio	Otro inmovilizado intangible	Total
2023						
Coste a 1 de enero de 2023	16.922.975	2.796.770	607.906	826.434	459.040	21.613.125
Altas generadas internamente	438.036	-	-	-	-	438.036
Coste a 31 de marzo de 2023	17.361.011	2.796.770	607.906	826.434	459.040	22.051.161
Amortización acumulada a 1 de enero de 2023	(9.888.744)	(1.444.221)	(88.077)	(77.529)	(48.250)	(11.546.821)
Amortizaciones	(404.686)	(61.744)	(35.884)	(19.777)	(11.428)	(533.519)
Amortización acumulada a 31 de marzo de 2023	(10.293.430)	(1.505.965)	(123.961)	(97.306)	(59.678)	(12.080.340)
Deterioro acumulado a 1 de enero de 2023	(258.514)	(200.000)	-	-	-	(458.514)
Deterioro acumulado a 31 de marzo de 2023	(258.514)	(200.000)	-	-	-	(458.514)
Valor neto a 31 de marzo de 2023	6.809.067	1.090.805	483.945	729.128	399.362	9.512.307

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(a) General**

Durante el ejercicio de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, la Sociedad ha realizado el control y revisión de nuevas publicaciones de estudios farmacogenéticos con fármacos psiquiátricos en relación con el estudio de la posibilidad de incorporar otros nuevos marcadores y/o fármacos a Neurofarmagen. También, se ha continuado el estudio farmacoeconómico Dra Catalán Hospital Clínic de Barcelona, principalmente en la recogida de datos.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, 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 ABLIFE, 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). También se ha continuado la colaboración con el equipo investigador del Dr. Giovanni Barbara (Universidad de Bolonia) para estudiar el efecto mecanístico de I31 sobre el epitelio intestinal (mediante muestras de pacientes cultivadas ex-vivo). Así mismo, se han iniciado estudios en modelos animales (ratones y moscas *Drosophila*) para entender mejor el mecanismo de acción del probiótico AB-MIND sobre el eje intestino-cerebro.

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 proseguido 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 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 un estudio clínico para evaluar el efecto del producto AB-INTIMUS inactivado con aplicación vaginal en el tratamiento y prevención de infecciones vaginales; y, por otro lado, se ha completado el diseño de un estudio para evaluar la capacidad de la versión AB-INTIMUS con cepas vivas de colonizar el ecosistema vaginal tras su administración mediante cápsulas orales.

Además, en el período finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad registró un importe de 140 miles de euros en concepto de renovación de contratos de licencias. En el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2023, la Sociedad no ha registrado ningún importe adicional por este concepto.

Con fecha 30 de septiembre de 2023 la Sociedad ha procedido a la venta de la propiedad industrial relacionada con el producto Neurofarmagen a la empresa americana Precision Genetics y Precision Molecular. A la fecha de la operación el valor neto contable de los activos ascendía a 938 miles de euros. El importe de la mencionada venta ha ascendido a 5.000.000 de dólares americanos. El beneficio generado en la operación (3.872 miles de euros) ha sido registrado en el epígrafe de deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de marzo de 2024. Con dicha venta el equipo de la división de farmacogenética asociado ha sido traspasado a Precision. A fecha de formulación de las Cuentas Anuales, el saldo pendiente de cobro por parte de Precision es de 1.784 miles de euros.

En cuanto a la división de ingredientes funcionales, la Sociedad ha seguido apostando por la triple estrategia de aumentar el nivel de evidencia clínica de productos históricos de la Sociedad, gestionar proactivamente el ciclo de vida del producto con nuevos y mejores mensajes para los especialistas, el desarrollo de productos en estudio (iniciados en ejercicios anteriores), e iniciar el desarrollo de nuevos productos.

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

En el primer apartado, se ha completado la publicación del artículo científico de los resultados del estudio mecanístico ABLIFE, en colaboración con el equipo investigador del Institut Català de Ciències Cardiovasculars (ICCC). Dicho trabajo requirió experimentos adicionales durante el ejercicio, así como revisiones del texto en respuesta a los revisores de la revista, y ha sido finalmente publicado en la prestigiosa revista Cardiovascular Research (aceptado en Febrero 2024). Por otro lado, se ha completado el estudio PROCARE-2 con AB-KOLICARE, en el que se demuestra la superioridad del producto de AB-BIOTICS frente al principal competidor, L.reuteri de la empresa sueca BIOGAIA. Esos resultados ya han sido aceptados para ser presentados en el congreso Europeo de Gastroenterología Hepatología y Nutrición Pediátrica (ESPGHAN), que tendrá lugar en Mayo 2024. Así mismo, se ha continuado dando soporte a los investigadores del estudio PROCARE-3 (también con AB-KOLICARE), y la colaboración con el equipo investigador del Dr. Giovanni Barbara (Universidad de Bolonia) para estudiar el efecto mecanístico de I31 sobre el epitelio intestinal (mediante muestras de pacientes cultivadas ex-vivo).

En el segundo apartado, en la sección de estudios clínicos, se ha completado de manera exitosa el reclutamiento y seguimiento de pacientes del nuevo estudio para evaluar el efecto de AB21 en infecciones respiratorias virales en niños. También se ha completado el reclutamiento de voluntarias sanas del estudio con la versión AB-INTIMUS con cepas vivas capaces de colonizar el ecosistema vaginal tras su administración por vía oral. En cuanto a los desarrollos in vitro, se han continuado las investigaciones entorno a la combinación sinérgica de probióticos con oligosacáridos de la leche materna (proyecto HMO-bioticos).

En el tercer apartado, se ha iniciado el desarrollo de un producto cosmético basado en extracto de bacterias lácticas inactivadas. Se han obtenido ya unos primeros resultados in vitro con efectos antioxidantes y facilitadores de la síntesis de colágeno.

(b) Deterioro del valor

A 31 de marzo de 2024 Sociedad tiene registrados deterioros por un importe de 279 miles de euros (459 miles de euros a 31 de marzo de 2023). En marzo de 2023, los deterioros se fundamentan básicamente en la falta de evidencia sobre la recuperación económica de uno de los proyectos de desarrollo.

En el ejercicio anual finalizado al 31 de marzo de 2024, se han cancelado el coste y los deterioros asociados por importe de 180.000 por la baja de unos de los proyectos de desarrollo. No se registraron deterioros de inmovilizado intangible en el ejercicio de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2023.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Investigación y desarrollo

Los importes de desarrollo capitalizados corresponden a los siguientes proyectos:

Descripción	Euro			
	2024			
	Coste	Amortización acumulada	Correcciones valorativas	Neto
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	11.996.811	(6.365.908)	(78.514)	5.552.389
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(2.368.193)	-	250.610
	14.615.614	(8.734.101)	(78.514)	5.802.999

Descripción	Euro			
	2023			
	Coste	Amortización acumulada	Correcciones valorativas	Neto
Proyectos desarrollados internamente relacionados con la familia del genotyping	4.274.992	(3.141.256)	(180.000)	953.736
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	10.467.216	(4.837.976)	(78.514)	5.550.726
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(2.314.198)	-	304.605
	17.361.011	(10.293.430)	(258.514)	6.809.067

(d) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Desarrollo	2.432.652	2.432.652
Patentes, licencias, marcas y similares	192.012	192.012
Aplicaciones informáticas	100.729	50.757
	2.725.393	2.675.421

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

(e) Fondo de comercio

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

	Euros	
	2024	2023
Coste a 1 de abril de 2023 y a 1 de enero de 2023	826.434	826.434
Coste a 31 de marzo	826.434	826.434
Amortización acumulada a 1 de abril de 2023 y a 1 de enero de 2023	(97.306)	(77.529)
Amortizaciones	(79.502)	(19.777)
Amortización acumulada a 31 de marzo	(176.808)	(97.306)
Valor neto a 31 de marzo	649.626	729.128

La Sociedad amortiza desde el 21 de enero de 2022 de forma prospectiva en 10 años un valor de coste de 826.434 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, a dicha fecha .

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 marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 es como sigue:

Descripción del activo	Periodo de vida útil residual	Euros		
		2024		
		Amortización	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Fondo de comercio Alifarm, S.A.	7,8	(79.502)	(176.808)	649.626
		(79.502)	(176.808)	649.626

Descripción del activo	Periodo de vida útil residual	Euros		
		2023		
		Amortización	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Fondo de comercio Alifarm, S.A.	8,8	(19.777)	(97.306)	729.128
		(19.777)	(97.306)	729.128

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

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

(7) Inmovilizado Material

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

2024	Euros			Total
	Instalaciones técnicas y maquinarias, utillaje y mobiliario	Otro inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	
Coste				
Coste a 1 de abril de 2023	2.026.343	170.602	146.927	2.343.872
Altas	649.076	5.842	226.392	881.310
Traspasos	146.927	-	(146.927)	-
Coste a 31 de marzo de 2024	2.822.346	176.444	226.392	3.225.182
Amortización acumulada a 1 de abril de 2023	(829.622)	(77.255)	-	(906.877)
Amortizaciones	(303.133)	(17.010)	-	(320.143)
Amortización acumulada a 31 de marzo de 2024	(1.132.755)	(94.265)	-	(1.227.020)
Valor neto a 31 de marzo de 2024	1.689.591	82.179	226.392	1.998.162

A 31 de marzo de 2024, las altas de inmovilizado material del periodo por importe de 649 miles de euros corresponden principalmente a la reforma de la Nave 8, así como la adquisición de unidades de tratamiento de aire y mejoras de adecuación de salas para la máquina de sticks. De los mencionados importes, se habían anticipado en el periodo anterior, un importe de 147 miles de euros.

2023	Euros			Total
	Instalaciones técnicas y maquinarias	Otro Inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	
Coste				
Coste a 1 de enero de 2023	1.533.576	170.602	313.815	2.017.993
Altas	325.879	-	-	325.879
Traspasos	166.888	-	(166.888)	-
Coste a 31 de marzo de 2023	2.026.343	170.602	146.927	2.343.872
Amortización acumulada a 1 de enero de 2023	(767.822)	(73.170)	-	(840.992)
Amortizaciones	(61.800)	(4.085)	-	(65.885)
Amortización acumulada a 31 de marzo de 2023	(829.622)	(77.255)	-	(906.877)
Valor neto a 31 de marzo de 2023	1.196.721	93.347	146.927	1.436.995

A 31 de marzo de 2023, las altas de instalaciones técnicas y maquinaria por importe de 325 miles de euros se correspondían con la compra de una máquina de sticks y la adecuación de la sala de producción para la misma. En el ejercicio anterior, se habían anticipado 166 miles de euros para su adquisición.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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 marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Instalaciones técnicas y maquinarias, utillaje y mobiliario	719.641	709.308
Otro inmovilizado	68.668	68.668
	788.309	777.976

(b) Deterioro del valor

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023, no existen deterioros de valor sobre el inmovilizado material, de acuerdo con los criterios establecidos en la nota 4 (c).

(c) Seguros

La Sociedad tiene contratadas una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(8) Arrendamientos financieros - Arrendatario

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2023, 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.

(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:

	Euros	
	2024	2023
Pagos mínimos por arrendamiento	307.914	73.510
	307.914	73.510

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

	Euros	
	2024	2023
Hasta un año	236.225	246.815

(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.

(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 está adherida a un sistema de cash pooling con el Grupo Kaneka Europa Holding Company N.V.. Estos recursos se emiten a un tipo de interés variable referenciado al Euribor $\pm$ diferencial. Por todo ello, se considera, que la exposición al riesgo de liquidez por parte de la Sociedad es limitada.

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo a cierre del ejercicio 2024 de 17.003 miles de euros (8.510 miles de euros a cierre del ejercicio anual finalizado a 31 de marzo de 2023). La situación patrimonial a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales es favorable.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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	
	2024	2023
	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.

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 marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 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.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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 marzo de 2024 y a 31 de marzo de 2023, la Sociedad tiene registrado un deterioro por 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			
	2024		2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculadas				
Créditos	-	4.001.800	-	22.270
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	40.999	-	40.999	696.495
Créditos a terceros	4.200	6.999	6.900	-
Depósitos y fianzas	241.710	52.270	241.710	30.000
Otros activos financieros				
Total	286.909	4.061.069	289.609	748.765

En 31 de marzo de 2024, la Sociedad dispone de un saldo a cobrar por un importe de 4.001 miles de euros en concepto de créditos con el grupo. Dicho importe es consecuencia de la aplicación del sistema de cash pooling que se mantiene en el grupo y está mantenido por condiciones similares al mercado.

En abril de 2024, la Sociedad utiliza esta aportación de crédito con el grupo para realizar una operación de préstamo entre sociedades vinculadas y adicionalmente aportando más 2.000 miles de euros totalizando un préstamo de 6.000 miles de euros a su favor.

A 31 de marzo de 2023, la Sociedad tenía registrado en el epígrafe “Instrumentos de patrimonio” del activo corriente un importe de 696 miles de euros relacionados fundamentalmente con un fondo de inversión. En el mes de septiembre de 2023 la Sociedad ha procedido a la venta de dichos instrumentos de patrimonio, registrándose una pérdida de 14 miles de euros en el epígrafe “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

AB-BIOTICS, S.A.

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	
	2024	2023
	Corriente	Corriente
Grupo		
Clientes	717.542	106.341
No vinculadas		
Clientes	8.704.750	11.625.494
Personal	15.641	900
Activos por impuestos corrientes	2.024.914	447.702
Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.602.389	980.419
Deudores varios	1.851.247	-
Correcciones valorativas por deterioro	(2.440.687)	(2.339.656)
Total	12.475.796	10.821.200

(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		
	2024		
	Créditos	Clientes	Total
<i>No corriente</i>			
Saldo a 1 de abril de 2023	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de marzo de 2024	(349.075)	-	(349.075)
<i>Corriente</i>			
Saldo a 1 de abril de 2023	(5.515)	(2.339.656)	(2.345.171)
Dotaciones	-	(113.211)	(113.211)
Reversiones	-	12.180	12.180
Saldo al 31 de marzo de 2024	(5.515)	(2.440.687)	(2.446.202)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

	Euros		
	2023		
	Créditos	Clientes	Total
No corriente			
Saldo a 1 de enero de 2023	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de marzo de 2023	(349.075)	-	(349.075)
Corriente			
Saldo al 1 de enero de 2023	(5.515)	(2.339.656)	(2.345.171)
Saldo al 31 de marzo de 2023	(5.515)	(2.339.656)	(2.345.171)

En el ejercicio 2024 y 2023, la Sociedad no ha registrado pérdidas por créditos comerciales incobrables.

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 marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 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 marzo de 2024 y a 31 de marzo de 2023, 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 marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Euros						
	Menos de 30 días	Entre 30 y 90 días	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
2024						Correcciones valorativas por deterioro
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar						
Empresas del grupo	342.654	-	-	-	-	342.654
Terceros	263.802	869.110	320.887	527.028	2.508.718	4.489.545
	606.456	869.110	320.887	527.028	2.508.718	4.832.199
						(2.440.687)
						(2.440.687)

Euros						
	Menos de 30 días	Entre 30 y 90 días	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
2023						Correcciones valorativas por deterioro
Créditos a empresas multigrupo y asociadas a coste amortizado						
No garantizados	-	-	-	-	27.785	27.785
						(5.515)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar						
Empresas del grupo	-	-	100.041	6.300	-	106.341
Terceros	106.569	955.676	2.932.137	618.029	2.327.476	6.939.887
Otros activos financieros	-	12.000	-	-	18.000	30.000
	106.569	967.676	3.032.178	624.329	2.373.261	7.104.013
						(2.345.171)

(f) Importes denominados en moneda extranjera

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

Euros	
2024	
	USD
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	2.804.631
	2.804.631
Total activos financieros corrientes	2.804.631
	2.804.631
Total activos financieros denominados en moneda extranjera	2.804.631
	2.804.631

Memoria de las Cuentas Anuales

2023	USD	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.339.082	3.339.082
Total activos financieros corrientes	3.339.082	3.339.082
Total activos financieros denominados en moneda extranjera	3.339.082	3.339.082

(14) Existencias

(a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Comerciales	502.527	120.548
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.227.793	1.528.356
Productos en curso ciclo corto	176.736	361.320
Productos terminados ciclo corto	260.734	716.165
Anticipos	156.042	153.613
Correcciones valorativas por deterioro	(24.886)	(24.886)
	3.298.946	2.855.116

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 marzo de 2024 y a 31 de marzo de 2023 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:

	Euros	
	2024	2023
Caja y bancos	4.558.066	1.597.487

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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 marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 el capital social de AB-BIOTICS, S.A. está representado por 12.588.260 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.

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 marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 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.

Sociedad	2024	2023
	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación
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%
	99,20%	99,20%

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 numero 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

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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.

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 5.803 miles de euros (6.809 miles de euros en 2022) 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:

	Euros	
	2024	2023
Saldo a 1 de abril	143.738	143.738
Subvenciones concedidas en el ejercicio	165.707	-
Traspasos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(182.594)	-
Efecto impositivo subvenciones traspasadas a resultados	4.222	-

Memoria de las Cuentas Anuales

Saldo a 31 de marzo	131.073	143.738
---------------------	---------	---------

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:

	Euros	
	2024	2023
Subvenciones de capital	98.841	-
Subvenciones de explotación	83.753	6.000

(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			
	2024		2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculados				
Otros	-	9.847	-	9.847
No vinculados				
Deudas con entidades de crédito	-	-	10.201	-
Acreedores por arrendamiento financiero	54.354	32.466	92.065	33.074
Deudas	1.030.103	410.175	1.284.533	500.107
	1.084.457	452.488	1.386.799	543.028

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

En el ejercicio auditado se ha concedido a la Sociedad un préstamo dentro de la Concesión de Ayudas de la convocatoria 2022 del Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades llamado Probiomind. Es un proyecto de investigación de una formulación probiótica y su aplicación clínica en pacientes de deterioro cognitivo. El importe del préstamo es de 246 miles de euros, cobrado en marzo de 2024.

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 marzo de 2024 y el 31 de marzo de 2023 por importe de 1.419 y 1.632 miles de euros, respectivamente.

39

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:

Euros	
2024	2023
Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>	
Proveedores	3.675 111.230
<i>No vinculados</i>	
Proveedores	4.570.980 5.245.904
Acreedores	856.557 457.202
Personal	294.112 111.765
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 21)	1.028.958 399.871
Anticipos	103.003 460.678
Total	6.857.285 6.786.650

(c) Clasificación por vencimientos

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

(d) Importes denominados en moneda extranjera

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

2024	Euros			Total
	USD	CNY	GBP	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores a corto plazo	136	39.052	6.994	46.182
Total pasivos financieros corrientes	136	39.052	6.994	46.182
Total pasivos financieros denominados en moneda extranjera	136	39.052	6.994	46.182

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

2023	Euros			Total
	USD	CNY	GBP	
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores a corto plazo	55.744	22.282	1.493	79.519
Total pasivos financieros corrientes	55.744	22.282	1.493	79.519
Total pasivos financieros denominados en moneda extranjera	55.744	22.282	1.493	79.519

(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:

	Días	
	2024	2023
Período medio de pago a proveedores	103	94
Ratio de las operaciones pagadas	101	79
Ratio de las operaciones pendientes de Pago	122	98

	Importe en Euros	
	2024	2023
Total Pagos Realizados	27.008.902	1.573.293
Total Pagos Pendientes	2.904.349	5.898.824

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

	2024	2023
Volumen monetario pagado en euros	7.583.172	386.442
Porcentaje sobre el total monetario de pagos a los proveedores	28%	25%
Número de facturas pagadas	1.415	408
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	28%	35%

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

El detalle del epígrafe periodificaciones es como sigue:

	Euros			
	2024		2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Ingresos anticipados	138.808	198.724	368.631	248.292

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:

	Euros			
	2024		2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Activos</i>				
Activos por impuesto diferido	3.067.723	-	2.869.256	-
Activos por impuesto corriente	-	2.024.914	-	447.702
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	1.602.389	-	980.419
	3.067.723	3.627.303	2.869.256	1.428.121
<i>Pasivos</i>				
Pasivos por impuesto diferido	129.388	-	156.092	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	-	-	125.742
Seguridad Social	-	-	-	82.927
Retenciones	-	1.028.958	-	191.202
	129.388	1.028.958	156.092	399.871

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.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

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

Euros		
	2024	2023
Impuesto corriente		
Del ejercicio	1.067.955	308.179
Deducciones fiscales del ejercicio	(428.345)	(77.045)
	639.610	231.134
Impuestos diferidos		
Créditos fiscales no reconocidos en ejercicios anteriores	-	(718.797)
Aplicación de créditos fiscales activados	1.070.864	
Otro inmovilizado	654	
Deducciones activadas	(1.324.606)	
Otros	33.723	-
	420.245	(487.663)

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

	Euros					
	Activos		Pasivos		Neto	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	(12.328)	-	(12.328)
Subvenciones de capital	-	-	(43.691)	(47.913)	(43.691)	(47.913)
Arrendamientos financieros	-	-	(6.497)	(5.021)	(6.497)	(5.021)
Pasivos por impuesto diferido (fusión)	-	-	(79.200)	(90.830)	(79.200)	(90.830)
Crédito fiscal por pérdidas a compensar	250.168	1.376.306	-	-	250.168	1.376.306
Derechos por deducciones y bonificaciones	2.817.555	1.492.950	-	-	2.817.555	1.492.950
Total activos/pasivos	3.067.723	2.869.256	(129.388)	(156.092)	2.938.335	2.713.164

Memoria de las Cuentas Anuales

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:

Año	Euros		Último año de revisión
	2024	2023	
2010	-	185.933	2026
2011	179.023	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	456.656	456.656	2040
2023	965.332	-	2041
	2.817.555	2.280.569	

El detalle de las bases imponibles negativas acreditadas por la Sociedad, pendientes de compensar al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, son los siguientes:

Año	Euros	
	2024	2023
2014	-	590.463
2015	-	1.136.459
2016	339.106	2.895.638
2017	661.568	661.568
	1.000.674	5.284.128

A 31 de marzo de 2024, la Sociedad ha considerado probable el reconocimiento de un activo por impuesto diferido relacionado con bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 250 miles de euros (1.376 miles de euros en 31 de marzo de 2023) y deducciones fiscales pendientes de aplicar por importe de 2.818 miles de euros (1.493 miles de euros en 2023) 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.

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

(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 marzo de 2024 la Sociedad tiene registrado un saldo total de 338 miles de euros (355 miles de euros en 31 de marzo de 2023) 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).

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

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

2024	Sociedades del grupo	Administradores	Total
Ingresos			
Ventas netas			
Ventas	1.567.676	-	1.567.676
Otros servicios prestados	1.092.213	-	1.092.213
Ingresos financieros	16.887	-	16.887
Total ingresos	2.676.776	-	2.676.776
Gastos			
Compras netas			
Compras	(2.200)	-	(2.200)
Prestación de Servicios	(347.037)	(861.737)	(1.208.774)
Otros servicios recibidos	-	(15.000)	(15.000)
Total Gastos	(349.237)	(876.737)	(1.225.974)

2023	Sociedades del grupo	Administradores	Total
Ingresos			
Ventas netas			
Ventas	605.875	-	605.875
Otros servicios prestados	171.253	-	171.253
Total ingresos	777.128	-	777.128
Gastos			
Prestación de Servicios	(48718)	(158.446)	(207.164)
Otros servicios recibidos	(31.164)	(3.750)	(34.914)
Total Gastos	(79.882)	(162.196)	(242.078)

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

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 finalizado el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2024 los Administradores no tienen concedidos anticipos o créditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía.

Al 31 de marzo de 2024, los miembros del Consejo de Administración han percibido un importe total de 877 miles de euros (162 miles de euros durante el ejercicio 2023), de los cuales, por funciones ejecutivas, los Administradores han percibido un total de 862 miles de euros (158 miles de euros en el ejercicio 2023).

La Alta Dirección al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023, está formada por dos miembros que forman parte del Consejo de Administración, cuyas retribuciones se corresponden con las indicadas en el 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 18 miles de euros. El importe de la prima pagada durante el ejercicio 2023 en concepto de seguro de responsabilidad civil de los Administradores y Directivos ascendió a 5 miles de euros.

(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.

46
AB-BIOTICS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Aprovisionamientos

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

Euros		
	2024	2023
Consumo de mercaderías		
Compras nacionales	45.601	57.350
Compras intracomunitarias	1.213.336	744.140
Compras de importación	354.707	10.452
Variación de existencias	(381.979)	132.077
	1.231.665	944.019
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	1.269.100	530.943
Compras intracomunitarias	5.692.518	1.247.705
Compras de importación	763.282	89.355
Variación de existencias	(699.437)	47.863
	7.025.463	1.915.866
	8.257.128	2.859.885

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

Euros		
	2023	2023
Cargas sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	829.526	177.585
Otros gastos sociales	-	8.703
	829.526	186.288

(d) Transacciones denominadas en moneda extranjera

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

Euros		
	2024	2023
Ingresos		
Ventas netas	1.958.533	-
Prestación de servicios	1.106.477	3.006.241
Gastos		
Otros servicios recibidos	(1.060.737)	(58.950)

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

(26) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2024 y 2023, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2024	2023
Técnicos	31	27
Administrativos	25	30
Obreros y subalternos	28	18
Total	84	75

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2024 y 2023, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2024		2023	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	-	5	-	5
Técnicos	21	4	22	6
Administrativos	21	9	20	10
Obreros y subalternos	20	10	11	7
Total	62	28	53	28

Al 31 de marzo de 2024 y a 31 de marzo 2023, existen dos empleados con una discapacidad igual o superior al 33%.

(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 marzo de 2024 y el 31 de marzo de 2023, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2024	2023
Por servicios de auditoría	23.820	26.000
Por otros servicios de verificación contable	83.600	-
	107.420	26.000

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2024 y 2023, 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 marzo de 2024 y el 31 de marzo de 2023, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2024	2023
Por servicios de asesoramiento fiscal	32.215	5.308
	32.315	5.308

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(28) Hechos Posteriores

Con fecha 1 de abril de 2024, la Sociedad ha firmado un contrato de crédito a largo plazo con su matriz directa Kaneka Europe Holding Company NV .por un importe de 6.000 miles de euros. El crédito tiene un vencimiento de Marzo 2027 y devenga un tipo de interés del 3,79% anual.

A fecha de formulación de estas cuentas anuales no existen otros 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 marzo de 2024
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	<u>% de la participación</u>		Capital	Otras partidas de patrimonio neto	<u>Resultado</u>		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
				Dir	Total			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	34.320	22.686	6.913	6.913	<u>63.919</u>	<u>34.038</u>
										<u>63.919</u>	<u>34.038</u>

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas del Grupo
para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	<u>% de la participación</u>		Capital	Otras partidas de patrimonio neto	<u>Resultado</u>		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
				Dir	Total			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	34.569	20.968	1.883	1.883	57.420	34.038
										57.420	34.038

Este anexo forma parte integrante de la nota 11 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	% de participación	Capital	Reservas	Total patrimonio neto
Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Cl Baldiri Reixac 4-6,parc Cientific Barcelona 08028 - Barcelona	Desarrollo de nuevos productos de diagnóstico, pronóstico y terapéuticos en el campo de las enfermedades	35,64	297.722	(288.038)	9.684
						9.684

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	% participación	de Capital	Reservas	Total patrimonio neto
Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	Cl Baldiri Reixac 4-6,parc Cientific Barcelona 08028 - Barcelona	Desarrollo de nuevos productos de diagnóstico, pronóstico y terapéuticos en el campo de las enfermedades	35,64	297.722	(288.038)	9.684
						9.684

AB-BIOTICS, S.A.
Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024

Euros			
No corriente		Corriente	
Valor contable	Total	Valor contable	Total
2024			
Activos financieros a coste			
<i>Inversiones financieras a largo plazo</i>			
Instrumentos de patrimonio	40.999	40.999	-
Créditos a terceros	4.200	4.200	-
Total	45.199	45.199	-
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>			
Préstamos y partidas a cobrar			-
Tipo fijo	-	4.008.796	4.008.796
Depósitos y fianzas	241.710	52.270	52.270
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	8.832.852	8.832.852
Otras cuentas a cobrar	-	15.641	15.641
Total	241.710	12.909.559	12.909.559
Total activos financieros	286.909	12.909.559	12.909.559

AB-BIOTICS, S.A.

Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

Euros				
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Valor razonable
2023				
Activos financieros a coste				
<i>Inversiones financieras a largo plazo</i>				
Instrumentos de patrimonio	40.999	40.999	-	-
Créditos a terceros	6.900	6.900	-	-
Total	47.899	47.899	-	-
Activos financieros a coste amortizado				
Préstamos y partidas a cobrar				
Tipo fijo	-	-	22.270	-
Depósitos y fianzas	241.710	241.710	30.000	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	9.392.179	-
Otras cuentas a cobrar	-	-	900	-
Total	241.710	241.710	9.445.349	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				
Instrumentos de patrimonio				
Cotizados	-	-	-	696.495
Total	-	-	-	696.495
Total activos financieros	289.609	289.609	9.445.349	696.495
				10.141.844

AB-BIOTICS, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
2024				
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>				
Acreeedores por arrendamiento financiero	54.354	54.354	32.466	32.466
Otros pasivos financieros	1.030.103	1.030.103	420.022	420.022
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	4.574.655	4.574.655
Otras cuentas a pagar	-	-	1.253.672	1.253.672
Total pasivos financieros	1.084.457	1.084.457	6.280.815	6.280.815

AB-BIOTICS, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
2023				
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>				
Deudas con entidades de crédito	10.201	10.201	-	-
Acreedores por arrendamiento financiero	92.065	92.065	33.074	33.074
Otros pasivos financieros	1.284.533	1.284.533	509.954	509.954
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	5.357.134	5.357.134
Otras cuentas a pagar	-	-	1.029.645	1.029.645
Total pasivos financieros	1.386.799	1.386.799	6.929.807	6.929.807

AB-BIOTICS, S.A.
Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023

	Euros							
	2024							
	2025	2026	2027	2028	2029	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
2024								
Deudas								
Acreedores por arrendamiento financiero	32.466	14.556	14.992	15.440	9.366	-	(32.466)	54.354
Otros pasivos financieros	420.022	264.767	294.931	129.551	79.947	260.907	(420.022)	1.030.103
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	4.570.980	-	-	-	-	-	(4.570.980)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	3.675						(3.675)	-
Acreedores varios	856.557	-	-	-	-	-	(856.557)	-
Anticipos de clientes	103.003	-	-	-	-	-	(103.003)	-
Personal	294.112	-	-	-	-	-	(294.112)	-
Total pasivos financieros	6.280.815	279.323	309.923	144.991	89.313	260.907	(6.280.815)	1.084.457

AB-BIOTICS, S.A.
Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023

Euros								
2023								
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
2023								
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	-	10.201	-	-	-	-	-	10.201
Acreedores por arrendamiento financiero	33.074	38.962	14.556	14.992	15.440	8.116	(33.074)	92.066
Otros pasivos financieros	509.954	650.423	251.155	168.131	69.671	145.152	(509.954)	1.284.532
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	5.357.134	-	-	-	-	-	(5.357.134)	-
Acreedores varios	457.202	-	-	-	-	-	(457.202)	-
Anticipos de clientes	460.678	-	-	-	-	-	(460.678)	-
Personal	111.765	-	-	-	-	-	(111.765)	-
Total pasivos financieros	6.929.807	699.586	265.711	183.123	85.111	153.268	(6.929.807)	1.386.799

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 marzo de 2024

2024	Euros			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			8.230.129	8.230.129
Impuesto sobre Sociedades			420.245	420.245
Beneficios antes de impuestos			8.650.374	8.650.374
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	1.128	(98.841)	(97.713)	(97.713)
Diferencias temporarias				
Con origen en ejercicios anteriores				-
Con origen en el ejercicio	2.617		2.617	2.617
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	(4.283.454)	(4.283.454)	(4.283.454)
Base imponible (Resultado fiscal)				4.271.824

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 de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023**

	Euros			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	
2023				
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			3.350.008	3.350.008
Impuesto sobre Sociedades			(487.663)	(487.663)
Beneficios antes de impuestos			2.862.345	2.862.345
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	29.256	(426.174)	(396.918)	(396.918)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	(1.232.713)	(1.232.713)	(1.232.713)
Base imponible (Resultado fiscal)				1.232.714

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 marzo de 2024**

2024	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	8.650.373	8.650.373
Impuesto al 25%	2.162.593	2.162.593
Ingresos no tributables	-	-
Gastos no deducibles		
Multas, sanciones y donaciones	282	282
Otros gastos no deducibles	(24.710)	(24.710)
Deducciones y bonificaciones del ejercicio	(428.345)	(428.345)
Reconocimiento de deducciones no aplicadas	(1.324.606)	(1.324.606)
Otros	35.031	35.031
Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios	420.245	420.245

AB-BIOTICS, S.A.

**Relación gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	2.862.345	2.862.345
Impuesto al 25%	715.586	715.586
Ingresos no tributables	(106.543)	(106.543)
Gastos no deducibles		
Multas, sanciones y donaciones	7.314	7.314
Otros gastos no deducibles	(77.045)	(77.045)
Deducciones del ejercicio monetizadas	-	-
Ingreso por reconocimiento de activos por impuesto diferido BINs	(308.178)	(308.178)
Ingreso por reconocimiento de activos por impuestos diferidos no reconocidos en ejercicios anteriores	(718.797)	(718.797)
Gasto / (Ingreso) por impuesto sobre beneficios	(487.663)	(487.663)

AB-BIOTICS, S.A.
Saldos con partes vinculadas
para el ejercicio de anual terminado en 31 de marzo de 2024

2024	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
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	717.542	-	-	717.542
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p	4.001.800	-	6.999	4.008.799
Créditos a empresas				
Total activos corrientes	4.719.342	-	6.999	4.726.341
Total activo	4.753.380	-	6.999	4.760.379
Deudas a corto plazo				
Deudas con partes vinculadas	-	-	(9.847)	(9.847)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Acreedores varios	(3.675)	(13.750)		(17.425)
Total pasivos corrientes	(3.675)	(13.750)	(9.847)	(27.272)
Total pasivo	(3.675)	(13.750)	(9.847)	(27.272)

AB-BIOTICS, S.A.**Saldos con partes vinculadas****para el ejercicio de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023**

2023	Sociedades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
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	106.341	-	106.341
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p			
Créditos a empresas	-	22.270	22.270
Total activos corrientes	106.341	22.270	128.611
Total activo	140.379	22.270	162.649
Deudas a largo plazo			
Otros pasivos financieros	-	(152.824)	(152.824)
Total pasivos no corrientes	-	(152.824)	(152.824)
Deudas a corto plazo			
Deudas con entidades de crédito	-	(9.847)	(9.847)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Acreeedores varios	(111.230)	(210.706)	(321.936)
Total pasivos corrientes	(111.230)	(220.553)	(331.783)
Total pasivo	(111.230)	(373.377)	(484.607)

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 marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023
(Expresado en euros)

	Nacional		Resto de Unión Europea		Resto del mundo		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ingresos por venta de bienes	2.001.774	484.112	7.611.689	1.010.670	18.486.738	3.790.320	28.100.201	5.285.102
Ingresos por prestación de servicios	65.323	1.980	304.334	3.310	1.170.793	2.865.327	1.540.450	2.870.617
	2.067.097	486.092	7.916.023	1.013.980	19.657.531	6.655.647	29.640.651	8.155.719

AB-BIOTICS, S.A.
Informe de Gestión
Ejercicio 2024

1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

En el 2023, AB-BIOTICS ha consolidado el cambio del período fiscal pasando a iniciar el año el 1 de Abril del 2023 y terminarlo el 31 de marzo del 2024.

En el primer ejercicio de doce meses terminados en 31 de marzo de 2024, AB-BIOTICS, S.A. obtenido un importe neto de cifra de negocios de 29,6 Millones versus 8,2 Millones para el periodo de 3 meses terminados en 31 de marzo de 2023.

El EBITDA (calculado como el resultado de explotación más amortizaciones) en el periodo de tres meses del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2023 fue de 3,49 millones de euros frente a los 11,44 millones de euros en el ejercicio de doce meses terminado en 31 de marzo de 2024. Cabe destacar que dicho resultado considera un ingreso por enajenación de inmovilizado de 3,8 Millones de euros, por lo que, ajustando dicho importe el EBITDA del periodo terminado el 31 de marzo de 2024 sería de 7,6 Millones de euros, importe muy superior al Ebitda del periodo anterior.

La Sociedad ha obtenido un beneficio neto de 8,2 millones de euros para el ejercicio de doce meses terminado en 31 de marzo de 2024.

Entramos en el último año de contrato de Licencia con Kaneka America's Holdings para la distribución de los probióticos de AB-BIOTICS en EE.UU. El equipo comercial para el mercado en EE.UU. cambió en el año pasado y se ha conseguido multiplicar por 3 las ventas, notándose en las cuentas de AB-BIOTICS un incremento significativo del Royalty hasta superar el millón de euros.

En Europa el negocio no crece a la espera de la implementación de nuevos contratos, como es el caso de Engelhard que lanzará en 2024/25 el AB-Kolicare en Alemania con los resultados clínicos del estudio Babycare2 con el que demuestra una eficacia superior al competidor número 1, Reuteri de Biogaia.

La empresa terminó el año con 85 empleados y con una integración vertical superior gracias a la implementación de la línea de sticks en Alifarm tras una inversión de 850 mil euros. Empíricamente el primer año ya se ha recuperado un importe de 200 miles de euros, con la integración de Probiolog de Mayoly Spindler.

Los resultados en el ejercicio de doce meses del periodo terminado en 31 de marzo de 2024 muestran una evolución favorable, con una tendencia creciente resultante del exhaustivo trabajo realizado por la Sociedad en los años anteriores.

Con la desinversión de Neurofarmagen, la Sociedad se ha focalizado en el negocio de probióticos, y para el futuro está investigando sobre nuevas soluciones hacia la menopausia, postbióticos y prebióticos que servirá para maximizar el crecimiento en un futuro.

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 empresa tiene seguros 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.

La Sociedad ha dado un paso de gigante en la integración de datos con la implementación de SAP S/4 Hanna Cloud, que influye de forma significativa en todos los procesos de la compañía.

2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

La Sociedad mantiene claramente el objetivo de crecimiento sostenible y generando caja en el corto plazo. La sociedad acumula contratos significativos con clientes que aportarán un crecimiento sostenible en el corto y medio plazo.

AB-BIOTICS, S.A.
Informe de Gestión
Ejercicio 2024

El objetivo principal de la compañía es implementar los acuerdos actuales y marginalmente dedicar un 10% del beneficio al desarrollo de nuevos negocios, con la expectativa de diversificar el riesgo sectorial de los probióticos en el segmento de los suplementos alimenticios.

3. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

AB-BIOTICS, S.A. sigue con su investigación intensiva para el desarrollo de nuevos productos en 2024 hemos podido lanzar GYNTIMA BALANCE totalmente centrado en la salud de las mujeres menopáusicas.

Igualmente, el desarrollo de nuevos productos regulatorios de la compañía permitirá diferenciar el portfolio con productos más diferenciados por su sofisticación técnica y ello nos permitirá desarrollar mejores claims de salud y por ende clientes más comprometidos y de mayor volumen. Es intención de la compañía concentrar su presupuesto de I+D en este tipo de desarrollos.

El gasto en proyectos de investigación y desarrollo, totalmente capitalizado, para el ejercicio anual terminado en 31 de marzo de 2024 ha sido de 1.620 miles de euros.

4. EXPOSICIÓN A RIESGOS DE MERCADO

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.

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.

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 efectúan a clientes con un historial de crédito adecuado.

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 créditos 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.

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%.

5. INFORMACIÓN DE PAGO A PROVEEDORES

El periodo medio de pago a proveedores es de 103 días. La Sociedad ha podido normalizar los procesos internos tras la implementación de SAP s/4 Hanna Cloud para ajustar el proceso de pago y reducir el periodo de pago de las operaciones pendientes.

6. ACCIONES PROPIAS

A 31 de marzo de 2024, la Sociedad dispone de una autocartera de 54.031 acciones valoradas en 157 miles de euros.

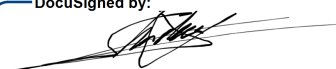
7. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 1 de abril de 2024, la Sociedad ha firmado un contrato de crédito a largo plazo con su matriz directa Kaneka Europe Holding Company NV por un importe de 6.000 miles de euros. El crédito tiene un vencimiento de Marzo 2027 y devenga un tipo de interés del 3,79% anual.

AB-BIOTICS, S.A.

Reunidos los Administradores de la Sociedad AB-BIOTICS, S.A., con fecha de 2 de agosto de 2024 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 abril de 2023 y el 31 de marzo de 2024. Las cuentas anuales y el informe de gestión vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

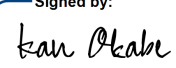
DocuSigned by:

19E032C90E204E5...

Don Sergi Audivert Brugué, en
representación de SEAB77
Consulting S.L.U
(Presidente)

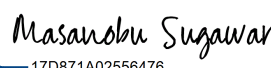
DocuSigned by:

4D21B835F94D467...

Don Miquel Àngel Bonachera
Sierra, en representación de
Miquel Àngel Bonachera
Consulting S.L.U
(Vicepresidente)

Signed by:

4C4BA2DC43A04E3...

Don Kan Okabe (Consejero)

DocuSigned by:

17D871A02556476...

Don Masanobu Sugawara
(Consejero)

DocuSigned by:

0AAE373566C9439...

Don Kazuhiko Fujii (Consejero)