

AB-BIOTICS, S.A.

Cuentas Anuales
e Informe de Gestión del ejercicio

31 de diciembre de 2020

(Junto con el Informe de Auditoría)

AB-BIOTICS, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2020

(Expresados en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Inmovilizado intangible	Nota 5	7.084.595	6.410.762
Desarrollo		5.871.645	5.509.466
Patentes, licencias, marcas y similares		1.201.108	882.364
Aplicaciones informáticas		11.842	18.932
Inmovilizado material	Nota 6	121.301	161.708
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		121.301	161.708
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	34.038	34.038
Instrumentos de patrimonio		34.038	34.038
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 12	280.581	454.483
Instrumentos de patrimonio		57.163	70.000
Valores representativos de deuda		-	143.065
Otros activos financieros		223.418	241.418
Activos por impuesto diferido	Nota 21	1.300.653	1.009.290
Total activos no corrientes		8.821.168	8.070.281
Existencias	Nota 13	372.383	391.625
Comerciales		1.432	12.874
Materias primas y otros aprovisionamientos ciclo corto		365.789	347.655
Anticipos a proveedores		5.162	31.096
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 12	4.707.743	5.280.436
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		3.347.953	4.571.726
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		600.713	314.344
Personal		15.436	13.795
Activos por impuestos corrientes	Nota 21	391.686	92.173
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 21	351.955	288.398
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 12	1.624.436	1.624.146
Instrumentos de patrimonio		1.582.166	1.599.876
Créditos a empresas		22.270	22.270
Otros activos financieros		20.000	2.000
Periodificaciones a corto plazo		128.801	110.992
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 14	2.425.091	1.654.974
Tesorería		2.425.091	1.654.974
Total activos corrientes		9.258.454	9.062.173
Total activo		18.079.622	17.132.454

AB-BIOTICS, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2020

(Expresados en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Fondos propios	Nota 15	11.040.440	8.772.657
Capital			
Capital escriturado		629.413	629.413
Prima de asunción		18.780.142	18.780.142
Reservas			
Legal y estatutarias		126.217	126.217
Otras reservas		25.781	25.781
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(157.149)	(157.149)
Resultados de ejercicios anteriores			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(10.631.748)	(12.548.368)
Resultado del ejercicio		2.267.784	1.916.621
Ajustes por cambios de valor		(13.283)	(7.160)
Activos financieros disponibles para la venta		(13.283)	(7.160)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 16	253.979	342.933
Total patrimonio neto		11.281.136	9.108.430
Provisiones a largo plazo		-	11.606
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		-	11.606
Deudas a largo plazo	Nota 18	2.040.857	2.645.427
Deudas con entidades de crédito		-	11.824
Otros pasivos financieros		2.040.857	2.633.603
Pasivos por impuesto diferido	Nota 21	84.661	124.033
Periodificaciones a largo plazo	Nota 20	712.036	924.768
Total pasivos no corrientes		2.837.554	3.705.834
Deudas a corto plazo	Nota 18	996.951	818.828
Deudas con entidades de crédito		11.825	37.512
Otros pasivos financieros		985.126	781.316
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 18	2.751.597	3.226.518
Proveedores a corto plazo		833.184	1.448.877
Acreedores varios		1.599.026	1.487.546
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		151.707	148.366
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 21	56.072	97.541
Anticipos de clientes		111.608	44.188
Periodificaciones a corto plazo	Nota 20	212.384	272.844
Total pasivos corrientes		3.960.932	4.318.190
Total patrimonio neto y pasivo		18.079.622	17.132.454

AB-BIOTICS, S.A.

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias
para el ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

(Expresadas en euros)

	<i>Nota</i>	2020	2019
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 24	14.102.992	14.281.773
Ventas		13.000.380	13.493.347
Prestaciones de servicios		1.102.612	788.426
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	1.519.526	963.010
Aprovisionamientos	Nota 24	(7.574.025)	(8.207.840)
Consumo de mercaderías		(4.536.676)	(4.638.377)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(2.910.834)	(3.330.105)
Trabajos realizados por otras empresas		(172.237)	(193.636)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	Nota 13	45.722	(45.722)
Otros ingresos de explotación		282.952	435.470
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		282.952	411.420
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 16	-	24.050
Gastos de personal	Nota 24	(1.813.615)	(2.013.167)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.467.499)	(1.649.521)
Cargas sociales		(346.116)	(363.646)
Otros gastos de explotación		(2.991.033)	(2.641.144)
Servicios exteriores		(2.805.540)	(2.549.426)
Tributos		(47.643)	(64.636)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 12	(137.850)	(27.082)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(1.449.103)	(1.301.046)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 16	160.747	136.792
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 24	(879)	(78.514)
Deterioro y pérdidas	Notas 5 y 6	(879)	(78.514)
Otros resultados		(2.761)	156.518
Resultado de explotación		2.234.801	1.731.852
Ingresos financieros		3.142	21.320
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	15.437
En empresas del grupo y asociadas		-	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		3.142	5.883
De terceros		-	-
Gastos financieros		(151.103)	(139.935)
Por deudas con terceros		(151.103)	(139.935)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		2.563	(2.604)
Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		2.563	(2.604)
Diferencias de cambio		(35.964)	9.566
Resultado financiero		(181.362)	(111.653)
Resultado antes de impuestos		2.053.439	1.620.199
Impuesto sobre beneficios	Nota 21	214.345	296.422
Resultado del ejercicio		2.267.784	1.916.621

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

**A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

(Expresados en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		2.267.784	1.916.621
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Por valoración de instrumentos financieros			
Activos financieros disponibles para la venta	Nota 12	(8.164)	36.539
Efecto impositivo		2.041	(9.135)
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 16	42.141	82.288
Efecto impositivo		(10.535)	(20.572)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		25.483	89.120
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados		(160.747)	(136.792)
Efecto impositivo		40.187	34.198
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(120.560)	(102.594)
Total de ingresos y gastos reconocidos		2.172.707	1.903.147

AB-BIOTICS, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de asunción	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	629.413	18.780.142	151.998	(157.149)	(12.548.368)	1.916.621	(7.160)	342.933	9.108.430
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2.267.784	(6.123)	(88.954)	2.172.707
Operaciones con socios o propietarios									
Distribución del beneficio / (pérdida) del ejercicio									
Reservas	-	-	-	-	1.916.621	(1.916.621)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	629.413	18.780.142	151.998	(157.149)	(10.631.748)	2.267.784	(13.283)	253.979	11.281.136

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2020**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de asunción	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	629.413	18.585.842	30.175	(309.226)	(13.644.777)	1.218.232	(34.564)	383.811	6.858.906
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	1.916.621	27.404	(40.878)	1.903.147
Operaciones con socios o propietarios									
Acciones propias	-	90.942	-	255.435	-	-	-	-	346.377
Otros movimientos	-	103.358	-	(103.358)	-	-	-	-	-
Distribución del beneficio / (pérdida) del ejercicio									
Reservas	-	-	121.823	-	1.096.409	(1.218.232)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	629.413	18.780.142	151.998	(157.149)	(12.548.368)	1.916.621	(7.160)	342.933	9.108.430

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 diciembre de 2020

(Expresados en euros)

	Nota	2020	2019
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		2.053.439	1.620.199
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	1.449.103	1.301.046
Correcciones valorativas por deterioro		92.128	72.804
Variación de provisiones		73.786	78.514
Imputación de subvenciones		(160.747)	(136.792)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		879	-
Ingresos financieros		(3.142)	(21.320)
Gastos financieros		151.103	139.935
Diferencias de cambio		(2.388)	(9.853)
Otros ingresos y gastos		(291.001)	(178.957)
Cambios en el capital corriente			
Existencias		64.964	156.747
Deudores y cuentas a cobrar		801.942	(1.506.860)
Otros activos corrientes		(65.198)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		(442.871)	643.410
Otros pasivos corrientes		29.292	99
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(32.299)	(139.935)
Cobros de intereses		3.142	21.320
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios		(393.866)	(126.011)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		3.328.266	1.914.346
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
Pagos por inversiones			
Empresas del grupo y asociadas	Nota 5 Nota 6	-	(34.038)
Inmovilizado intangible		(2.056.483)	(1.289.086)
Inmovilizado material		(26.925)	(28.885)
Otros activos financieros		(18.000)	(584.636)
Cobros por desinversiones			
Otros activos financieros		173.902	210.894
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(1.927.506)	(1.725.751)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	(139.041)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	485.418
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	82.288
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emission			
Otras deudas (CDTI)		-	345.590
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(37.511)	(195.068)
Otras deudas (CDTI)		(593.132)	(882.047)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(630.643)	(302.860)
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		770.117	(114.265)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		1.654.974	1.769.239
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		2.425.091	1.654.974

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

AB-BIOTICS, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2020

(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, avinguda de la Torre Blanca, número 57 (Sant Cugat del Vallés, Barcelona) por un período de tiempo indefinido. El objeto social de la Sociedad consiste en la investigación, el desarrollo, la innovación y la producción de soluciones biotecnológicas que mejoren la salud y el bienestar de las personas. La comercialización, la distribución, la exportación y la importación de cualesquiera productos relacionados con los señalados en el apartado anterior. El desarrollo, la adquisición, la transmisión, la cesión, la explotación y la comercialización de toda clase de derechos de propiedad industrial e intelectual. La prestación de servicios sanitarios en el ámbito de los análisis genéticos. La prestación de cualesquiera servicios relacionados con las actividades mencionadas en los anteriores apartados.

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

(a) AB-BIOTICS PROBIÓTICOS: dedicados al desarrollo de cepas 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.

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

Asimismo, tal y como se indica en la nota 15, 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 encuentran 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 87,09% de las acciones de la Sociedad (vease Nota 15).

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad creó una filial en Singapur para mejorar las relaciones comerciales en el mercado chino. 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.

Tal y como se describe en la nota 10, 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. Vease Anexo I.

Al 31 de diciembre de 2020, 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). Por dicho motivo, la información financiera de la Sociedad será incluida en las cuentas anuales consolidadas de Kaneka Corporation depositadas en el registro mercantil de 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 2020 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas.

(Continúa)

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

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2020, que han sido formuladas el 24 de marzo de 2021 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2019 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2020.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

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

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

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

- La vida útil y el valor recuperable de los activos intangibles.
- Evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.
- Estimación de las oportunas provisiones por insolvencias de cuentas a cobrar y obsolescencia de las existencias mantenidas.
- Evaluación del criterio de reconocimiento de los ingresos y prestaciones de servicios en relación con acuerdos realizados con terceros en concepto de licencia, co-desarrollo y co-promoción de productos.

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2020, 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.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(3) Distribución de Resultados**

La aplicación de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, aprobada por la Junta General de Accionistas el 30 de julio de 2020 ha sido la siguiente:

	Euros
Base de reparto	
Ganancias del ejercicio	<u>1.916.621</u>
Aplicación	
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	<u>1.916.621</u>
	<u>1.916.621</u>

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, consiste en su traspaso integro para la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores.

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

	Euros	
	2020	2019
Reserva legal	126.217	126.217
Reservas por capital amortizado	25.781	25.781
	<u>151.998</u>	<u>151.998</u>

Asimismo el resto de reservas no serán distribuibles en un importe de 5.872 miles de euros (5.509 miles de euros en 2019) correspondientes al concepto de "desarrollo" que la Sociedad tiene reconocidas en su balance al cierre del ejercicio.

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

(4) Normas de Registro y Valoración**(a) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera****(i) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera**

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

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.

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

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 de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Investigación y desarrollo

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

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

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

(ii) Aplicaciones informáticas

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

(iii) 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.

(iv) 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:

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

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Desarrollo	lineal	10
Patentes y marcas	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.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(c) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. Los ingresos accesorios obtenidos durante el periodo de pruebas y puesta en marcha se reconocen como una minoración de los costes incurridos. El inmovilizado material se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

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.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(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, utillaje y mobiliario	lineal	5
Mobiliario	lineal	10
Equipos proceso de información	lineal	5 - 10
Elementos de transporte	lineal	8

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

(iii) Costes posteriores

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

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

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

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

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

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

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

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 contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

- 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) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican 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 clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(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 mantenidos para negociar

Los activos o pasivos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo

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

- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y no sea un contrato de garantía financiera

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. 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. Los intereses y dividendos devengados se incluyen en las partidas por su naturaleza.

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos 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.

La Sociedad valora los préstamos y partidas a cobrar al coste amortizado siempre que a la vista de las condiciones contractuales puedan realizarse estimaciones fiables de los flujos de efectivo.

(v) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento, distintos de aquellos clasificados en otras categorías. Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son los aplicables a los préstamos y partidas a cobrar.

(vi) Activos financieros disponibles para la venta

La Sociedad clasifica en esta categoría la adquisición de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos para ser clasificados en las categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta 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 y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio de los instrumentos de deuda según se ha expuesto en el apartado

(a) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera. Los importes reconocidos en 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. No obstante los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(vii) Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo**

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder, para dirigir las políticas financiera y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Se consideran empresas multigrupo, aquellas que están gestionadas conjuntamente por la Sociedad o alguna o algunas de las empresas del grupo, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, y uno o varios terceros ajenos al grupo.

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. 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) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(ix) Bajas de activos financieros

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.

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 y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(x) Deterioro de valor de activos financieros

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

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 instrumentos de patrimonio han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio y de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

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 del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso 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.

A estos efectos, el valor contable de la inversión, incluye cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

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, salvo en aquellos casos, en los que se deben imputar a patrimonio neto. (f) Instrumentos financieros

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las sociedades.

Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta

En el caso de activos financieros disponibles para la venta, el descenso en el valor razonable que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula por la diferencia entre el coste o coste amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio, no son reversibles. Los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro, se reconocen en patrimonio neto.

El aumento en el valor razonable de los instrumentos de deuda, que pueda ser objetivamente relacionado con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, se registra contra resultados hasta el importe de la pérdida por deterioro previamente reconocida y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(xi) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los 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.

(xii) Fianzas

Las fianzas recibidas como consecuencia de los contratos de arrendamiento, se valoran por el importe desembolsado dado que la diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, de acuerdo con las estimaciones de la Dirección, no es significativa.

(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.

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

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición.

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

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

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

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

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable de las mercaderías, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo;
- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;

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

(i) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

(j) Subvenciones, donaciones y legados

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

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

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

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

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

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

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

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

(k) Provisiones

(i) Criterios generales

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

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

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

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 por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(i) Ingresos por ventas**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad:

- Ha transmitido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes;
- No conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos y los costes incurridos o por incurrir pueden ser valorados con fiabilidad;
- Es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la venta; y
- Los costes incurridos o por incurrir relacionados con la transacción pueden ser valorados con fiabilidad;

(ii) Prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen en la medida en que éstos hayan sido prestados.

(iii) Ingresos por licencias

La Sociedad tiene contratos suscritos con otras empresas del sector mediante los cuales cede la licencia para la comercialización de ciertos productos, asegurando la exclusividad del suministro para un periodo de tiempo determinado.

Los ingresos procedentes de la concesión de licencias de productos a otras empresas del sector se registran en el epígrafe Ingresos accesorios y otros de gestión corriente de la cuenta de pérdidas y ganancias en función de la naturaleza económica de los contratos correspondientes en base a los siguientes criterios:

Como criterio general, si la contraprestación recibida tiene carácter no reembosable, corresponde a la compensación de costes realizados con anterioridad a la firma del contrato, no existen obligaciones futuras relevantes asumidas por la Sociedad en condiciones distintas a las de mercado y se transfieren sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes al activo, la transacción se considera ingreso del ejercicio en que se produce el acuerdo. Si no se dan estas circunstancias, el cobro se registra como ingreso diferido en el periodo de vigencia de los compromisos establecidos, la vida restante del producto o el periodo que resulte aplicable en función de las circunstancias concretas de los acuerdos establecidos.

Asimismo, las contraprestaciones vinculadas al cumplimiento de determinados requisitos técnicos o regulatorios (hitos) en el marco de acuerdos de colaboración con terceros, se reconocen como ingreso conforme a las mismas pautas detalladas en el párrafo anterior.

(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.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(i) Reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos**

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

(ii) Reconocimiento de activos por impuestos diferidos

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

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

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

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

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

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias 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 temporaria 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.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(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 de situación clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

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

(o) Medioambiente

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

(p) Transacciones entre empresas del grupo

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

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(5) Inmovilizado Intangible

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

	Euros			Total
	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	
2020				
Coste al 1 de enero de 2020	11.877.492	1.864.484	69.549	13.811.525
Altas	-	536.956	-	536.956
Altas generadas internamente	1.519.526	-	-	1.519.526
Bajas	-	(974)	-	(974)
Coste al 31 de diciembre de 2020	13.397.018	2.400.466	69.549	15.867.033
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020	(6.109.512)	(782.120)	(50.617)	(6.942.249)
Amortizaciones	(1.157.347)	(217.333)	(7.090)	(1.381.770)
Bajas	-	95	-	95
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2020	(7.266.859)	(999.358)	(57.707)	(8.323.924)
Deterioro acumulado de valor al 1 de enero de 2020	(258.514)	(200.000)	-	(458.514)
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2020	(258.514)	(200.000)	-	(458.514)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2020	5.871.645	1.201.108	11.842	7.084.595

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

Euros					
2019	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Anticipos	Total
Coste al 1 de enero de 2019	10.914.483	1.533.407	62.549	12.000	12.522.439
Altas	-	319.077	7.000	-	326.077
Altas generadas internamente	963.009	-	-	-	963.009
Traspasos	-	12.000	-	(12.000)	-
Coste al 31 de diciembre de 2019	11.877.492	1.864.484	69.549	-	13.811.525
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(5.016.257)	(654.395)	(41.390)	-	(5.712.042)
Amortizaciones	(1.093.255)	(127.725)	(9.227)	-	(1.230.207)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(6.109.512)	(782.120)	(50.617)	-	(6.942.249)
Deterioro acumulado de valor al 1 de enero de 2019	(180.000)	(200.000)	-	-	(380.000)
Pérdidas por deterioro	(78.514)	-	-	-	(78.514)
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2019	(258.514)	(200.000)	-	-	(458.514)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	5.509.466	882.364	18.932	-	6.410.762

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

(a) General

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha llevado a cabo una importante tarea a nivel de estudios clínicos con varios de sus productos probióticos actuales, ha realizado el desarrollo clínico de un nuevo producto probiótico para Covid19, y también ha iniciado nuevos desarrollos in vitro para futuros productos.

En el primer apartado, se han llevado a cabo dos nuevos estudios clínicos con el producto AB-LIFE, uno de ellos en la Universidad de Hannover en colaboración con el partner alemán Symbiopharm GmbH, y el otro – de tipo mecanístico - en el Hospital Sant Pau de Barcelona. A finales de 2020 se ha completado el seguimiento de pacientes, y en 2021 se realizarán los análisis de datos. De modo similar, se ha completado el seguimiento de pacientes del estudio de I3.1 con una mezcla prebiótica exclusiva en pacientes infectados por el VIH (asociado al programa RETOS), y se realizará el análisis de los datos en 2021. Adicionalmente, se ha iniciado el reclutamiento para un nuevo estudio con el producto I31 en sujetos con sobrecrecimiento bacteriano en el intestino delgado (SIBO), que fue diseñado en 2019. También se ha prestado apoyo a KANEKA US para un estudio aleatorizado con I31 en pacientes con malestar intestinal general (en colaboración con la empresa Thryve). Finalmente, prosigue el reclutamiento de pacientes para dos estudios con el producto AB-KOLICARE iniciados en 2019 así como el estudio de AB-LIFE en pacientes con enfermedad renal crónica (asociado al programa RIS3CAT), aunque a ritmo lento por el efecto de la pandemia Covid19.

En el segundo apartado (producto Covid19), se ha diseñado un estudio aleatorizado para un nuevo producto en Covid19, y se ha completado el reclutamiento y seguimiento de los 300 pacientes previstos. El análisis de datos se realizará en 2021.

En el tercer apartado (nuevos desarrollos), se han iniciado colaboraciones con la empresa italiana Microbion Srl para el screening de nuevas cepas bacterianas para salud femenina, con el centro de investigación INIA (asociado al CSIC) para el screening de nueva salud materno-infantil, y con la empresa italiana AAT para desarrollar una versión post-biótica del actual AB-INTIMUS. Estas tareas prosiguen en 2021.

Globalmente, la pandemia Covid19 ha frenado el reclutamiento de algunos estudios clínicos en marcha, pero se ha compensado realizando un estudio específico en Covid19, realizando colaboraciones con partners para poder efectuar realizar estudios clínicos a pesar del Covid19 (el caso de AB-LIFE en Alemania), e iniciando nuevos screenings in vitro, mucho menos afectado por el Covid19 al tratarse de tareas de laboratorio. También cabe mencionar que se ha aprovechado los momentos de máximo confinamiento para avanzar con la redacción y publicación de varios estudios científicos realizados anteriormente. Concretamente se ha logrado publicar en revistas científicas el estudio de LipiGo de reducción de peso, el estudio de I31 combinado con antiespasmódicos en pacientes con síndrome de intestino irritable, el estudio de I31 en pacientes con intolerancia a la lactosa, y el estudio AB-DENTALAC en colonización bucal y prevención del desarrollo de placa dental.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Sociedad llevó a cabo una importante tarea a nivel de estudios clínicos con varios de sus productos probióticos. Se iniciaron dos nuevos estudios clínicos aleatorizados con el probiótico AB-Kolicare, uno en el tratamiento del cólico infantil y otro en la prevención del cólico y la normalización de la microbiota en bebés nacidos por cesárea y bebés que reciben antibióticos perinatales. Además, se completaron dos ensayos clínicos aleatorios piloto con I3.1, uno sobre la combinación de I3.1 más antiespasmódico en el síndrome del intestino irritable y otro de I31 en intolerancia a la lactosa, ambos con resultados satisfactorios. Ambos estudios se llevaron a cabo en colaboración con diferentes socios. Además, se inició un ensayo clínico con un derivado de la fórmula AB-Life en pacientes con enfermedad renal crónica y síndrome metabólico, en asociación con el programa RIS3CAT. Está en curso un estudio clínico de I3.1 con una mezcla exclusiva para pacientes infectados por el VIH, en asociación con la colaboración del programa RETOS. Se inició un estudio similar en pacientes con colitis ulcerosa. Finalmente, se establecieron dos nuevos estudios clínicos: un estudio de eficacia con la fórmula original I3.1 en sujetos con sobrecrecimiento bacteriano en el intestino delgado (SIBO); y un estudio mecanicista de AB-LIFE para obtener una mejor comprensión del mecanismo de acción del probiótico in vivo, con el objetivo de aumentar el apoyo científico del concepto de un probiótico para mejorar los lípidos en la sangre.

Además, en el período finalizado el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha registrado un importe de 536 mil euros (319 mil euros en el año finalizado el 31 de diciembre de 2019) con el concepto de patentes, licencias, marcas y artículos análogos. Ocasionado, principalmente por la renovación del contrato de licencia del probiótico LP3547 y la adquisición de la licencia de la cepa Lactobacillus plantarum DR7.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Deterioro del valor

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad reconoció una pérdida por deterioro de valor por importe de 79 miles de euros, del inmovilizado intangible. Dicha pérdida se fundamentó básicamente en la falta de evidencia sobre la recuperación económica de uno de los proyectos de desarrollo.

(c) Investigación y desarrollo

Los importes de desarrollo capitalizados corresponden a los siguientes proyectos:

Descripción	Euros			
	2020			
	Coste	Amortización acumulada	Correcciones valorativas	Neto
Proyectos desarrollados internamente relacionados con la familia del genotyping	3.150.675	(2.319.609)	(180.000)	651.066
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	7.627.539	(3.087.503)	(78.514)	4.461.522
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(1.859.747)	-	759.056
	13.397.017	(7.266.859)	(258.514)	5.871.644
	2019			
Proyectos desarrollados internamente relacionados con la familia del genotyping	2.725.872	(2.026.238)	(180.000)	519.634
Proyectos desarrollados internamente relacionados con los ingredientes funcionales	6.532.817	(2.422.115)	(78.514)	4.032.188
Proyectos llevados a cabo junto con otras sociedades	2.618.803	(1.661.159)	-	957.644
	11.877.492	(6.109.512)	(258.514)	5.509.466

(d) Bienes totalmente amortizados

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

	Euros	
	2020	2019
Desarrollo	1.786.110	1.386.807
Patentes	177.073	166.165
Aplicaciones informáticas	44.662	40.267
	2.007.845	1.593.239

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

(6) Inmovilizado Material

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

	Euros	
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otro inmovilizado
2020		
Coste al 1 de enero de 2020	752.887	68.668
Altas	26.925	-
Coste al 31 de diciembre de 2020	779.812	68.668
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020	(591.428)	(68.419)
Amortizaciones	(67.083)	(249)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2020	(658.511)	(68.668)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2020	121.301	-
	Euros	
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otro inmovilizado
2019		
Coste al 1 de enero de 2019	724.002	68.668
Altas	28.885	-
Coste al 31 de diciembre de 2019	752.887	68.668
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(531.576)	(57.432)
Amortizaciones	(59.852)	(10.987)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(591.428)	(68.419)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	161.459	249

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 diciembre es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Instalaciones técnicas y maquinaria	303.620	132.750
Otro inmovilizado	68.668	121.042
	372.288	253.792

(b) Deterioro del valor

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen deterioros de valor sobre el inmovilizado material, de acuerdo con los criterios establecidos en la nota 4 (c).

(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario

Al 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, 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

(8) 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	
	2020	2019
Pagos mínimos por arrendamiento	62.586	39.711

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

	Euros	
	2020	2019
Hasta un año	56.844	54.840

Memoria de las Cuentas Anuales

(9) 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 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.

(ii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

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

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo a cierre del ejercicio 2020 de 5.298 miles de euros (4.744 miles de euros a cierre del ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2019). La situación patrimonial a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales es favorable.

(iii) 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 3,90%.

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(10) 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	
	2020	2019
	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 diciembre de 2020 y 2019 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.

(11) 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.

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

El valor razonable de los activos financieros no difiere de forma significativa de sus valores contables.

(12) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales**(a) Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas**

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad tiene registrada una provisión 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			
	2020		2019	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculadas				
Créditos	-	22.270	-	22.270
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	57.163	1.582.166	70.000	1.599.876
Valores representativos de deuda	-	-	143.065	-
Depósitos y Fianzas	205.418	20.000	223.418	2.000
Otros	18.000	-	18.000	-
Total	280.581	1.624.436	454.483	1.624.146

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad contrató un fondo de inversión de una entidad bancaria por valor de 300 miles de euros. En el ejercicio 2019 la Sociedad incrementó 700 miles de euros en el mismo fondo de inversión. Asimismo contrató un fondo de renta fija y un fondo de renta variable por valor de 475 miles de euros y 196 miles de euros, respectivamente. Todo ello se encuentra registrado en el epígrafe de "Instrumentos de patrimonio" del activo corriente al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020.

El importe registrado dentro del epígrafe "valores representativos de deuda" del activo no corriente se aportó como garantía para la obtención de una ayuda otorgada por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo en el ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2017 y como garantía para los préstamos relacionados con los proyectos de investigación realizados, la Sociedad contrató un depósito de 211 miles de euros en una entidad bancaria. Dicho depósito fue recuperado durante 2019.

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	
		2020	2019
		Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>			
Cientes		600.713	314.344
<i>No vinculadas</i>			
Cientes		5.743.141	6.829.064
Personal		15.436	13.795
Activos por impuestos corrientes		391.686	92.173
Otros créditos con las Administraciones Públicas		351.955	288.398
Correcciones valorativas por deterioro		(2.395.188)	(2.257.338)
Total		4.707.743	5.280.436

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(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			
2020			
	Créditos	Cientes	Total
<i>No Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2020	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(349.075)	-	(349.075)
<i>Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2020	(5.515)	(2.257.338)	(2.262.853)
Dotaciones	-	(137.850)	(137.850)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(5.515)	(2.395.188)	(2.400.703)
Euros			
2019			
	Créditos	Cientes	Total
<i>No Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2019	(349.075)	-	(349.075)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(349.075)	-	(349.075)
<i>Corriente</i>			
Saldo al 1 de enero de 2019	(5.515)	(2.230.256)	(2.235.771)
Dotaciones	-	(39.855)	(39.855)
Reversiones	-	12.773	12.773
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(5.515)	(2.257.338)	(2.262.853)

La Sociedad concedió con fecha 2 de marzo de 2012 un préstamo por importe de 349 miles de euros a la Sociedad Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico con la finalidad de desarrollar un proyecto tecnológico. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 dicho préstamo se encuentra totalmente deteriorado.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(e) Importes denominados en moneda extranjera

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

	Euros	
	Dólar estadounidense	Total
2020		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo	147.944	147.944
Total activos financieros corrientes	147.944	147.944
Total activos financieros	147.944	147.944
	Euros	
	Dólar estadounidense	Total
2019		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo	134.888	134.888
Total activos financieros corrientes	134.888	134.888
Total activos financieros	134.888	134.888

(13) Existencias

(a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Comerciales	1.432	58.596
Materias primas y otros aprovisionamientos	365.789	347.655
Anticipos	5.162	31.096
Correcciones valorativas por deterioro	-	(45.722)
	372.383	391.625

Durante el ejercicio la Sociedad ha destruido los productos que se encontraban deteriorados al 31 de diciembre de 2019.

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.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(b) Derechos de emisión**

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no tiene derechos de emisión.

(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

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

	Euros	
	2020	2019
Caja y bancos	2.425.091	1.654.974

(15) Fondos Propios

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

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital social de AB-BIOTICS, S.A. está representado por 12.588.259 acciones, de 0,05 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas.

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

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

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

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

El saldo de las cuentas de acciones propias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

(Continúa)

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

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	2020	2019
	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación
Kaneka Europe Holding Company NV	87,09 %	87,09 %
D. Miquel Angel Bonachera	5,98 %	5,98 %
Sierra	5,98 %	5,98 %
D. Sergi Audivert Brugue		
	99,05 %	99,05 %

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 addenda 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 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 distribución.

(Continúa)

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

(16) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

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

	Euros	
	2020	2019
Saldo al 1 de enero	342.933	383.811
Subvenciones concedidas en el ejercicio	42.141	82.288
Efecto impositivo subvenciones concedidas en el ejercicio	(10.535)	(20.572)
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(160.747)	(136.792)
Efecto impositivo subvenciones traspasadas a resultados	40.187	34.198
Saldo al 31 de diciembre	253.979	342.933

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	
	2020	2019
Subvenciones de capital	160.747	136.792
Subvenciones de explotación	-	24.050
	160.747	160.842

Memoria de las Cuentas Anuales

(17) 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.

(18) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**(a) Deudas**

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2020		2019	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>				
Otros	85.392	9.847	-	9.847
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	-	11.825	11.824	37.512
Deudas	1.955.465	975.279	2.633.603	771.469
Total	2.040.857	996.951	2.645.427	818.828

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

La Sociedad tiene concedidos diversos préstamos que se encuentran vinculados a proyectos de I+D. Dichos préstamos que tienen un tipo de interés subvencionado, se encuentran reconocidos en el epígrafe "Otros pasivos financieros" del balance del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 por importe de 2.929 y 3.364 miles de euros, respectivamente.

(b) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

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

	Euros	
	2020	2019
	Corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	833.184	1.448.877
Acreedores	1.599.026	1.487.546
Personal	151.707	148.366
Otras deudas con las Administraciones		
Públicas (nota 21)	56.072	97.541
Anticipos	111.608	44.188
Total	2.751.597	3.226.518

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Clasificación por vencimientos

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

(19) 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:

	2020	2019
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	89	85
Ratio de las operaciones pagadas	54	57
Ratio de las operaciones pendientes de pago	289	195
	Importe en Euros	
Total pagos realizados	12.213.182	10.667.597
Total pagos pendientes	2.115.020	2.709.655

(20) Periodificaciones

El detalle del epígrafe periodificaciones es como sigue:

	Euros			
	2020		2019	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Ingresos anticipados	712.036	212.384	924.768	272.844

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.

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

(21) Situación Fiscal

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

Euros				
	2020		2019	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	1.300.653	-	1.009.290	-
Activos por impuesto corriente	-	391.686	-	92.173
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	351.955	-	288.398
	1.300.653	743.641	1.009.290	380.571
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	84.661	-	124.033	-
Seguridad Social	-	29.291	-	33.151
Retenciones	-	26.781	-	64.390
	84.661	56.072	124.033	97.541

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

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

(a) Impuesto sobre beneficios

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

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

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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

		Euros	
		2020	2019
Impuesto corriente			
Del ejercicio		154.278	120.830
Deducciones fiscales del ejercicio		(81.689)	(60.416)
		72.589	60.414
Impuestos diferidos			
Créditos fiscales no reconocidos en ejercicios anteriores		(286.934)	(356.836)
		(214.345)	(296.422)

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

		Euros					
		Activos		Pasivos		Netos	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	(3.219)	(9.721)	(3.219)	(9.721)	
Subvenciones de capital	-	-	(81.442)	(114.312)	(81.442)	(114.312)	
Créditos por pérdidas a compensar	1.110.268	823.334	-	-	1.110.268	823.334	
Derechos por deducciones y bonificaciones	190.385	185.956	-	-	190.385	185.956	
Total activos/pasivos	1.300.653	1.009.290	(84.661)	(124.033)	1.215.992	885.257	

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

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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

Año	Euros		Ultimo año
	2020	2019	
2007	-	66.726	2023
2008	41.400	47.263	2024
2009	108.482	108.482	2025
2010	400.908	400.908	2026
2011	421.436	421.436	2027
2012	215.410	215.410	2028
2015	272.586	272.586	2029
2016	303.906	303.906	2030
2017	210.120	210.120	2031
2018	33.540	33.540	2036
2019	13.000	13.000	2037
	2.020.788	2.093.377	

El detalle de las bases imponible negativas acreditadas por la Sociedad, pendientes de compensar al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, son los siguientes:

Año	Euros	
	2020	2019
2012	1.396.575	2.836.512
2013	2.477.791	2.477.791
2014	2.188.796	2.188.796
2015	1.136.459	1.136.459
2016	2.895.638	2.895.638
2017	661.568	661.568
	10.756.827	12.196.764

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha considerado probable el reconocimiento de un activo por impuesto diferido relacionado con bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 1.110 miles de euros (823 miles de euros en 31 de diciembre de 2019) y deducciones fiscales pendientes de aplicar por importe de 190 miles de euros (186 miles de euros en 2019) en base al Plan de Negocio para los próximos años.

(22) 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.

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

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

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

Asimismo, a 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene registrado un saldo total de 757 miles de euros (935 miles de euros en 31 de diciembre de 2019) 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 20).

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

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

	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
2020				
Ingresos				
Ventas netas				
Ventas	836.666	-	-	836.666
Otros servicios prestados	601.349	-	-	601.349
Total ingresos	1.438.015	-	-	1.438.015
Gastos				
Prestación de Servicios	-	(324.069)	-	(324.069)
Otros servicios recibidos	-	(17.523)	(14.079)	(31.602)
Gastos de personal				
Retribuciones	-	(195.164)	-	(195.164)
Total Gastos	-	(536.756)	(14.079)	(550.835)
	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
2019				
Ingresos				
Ventas netas				
Ventas	559.889	-	-	559.889
Otros servicios prestados	428.623	-	-	428.623
Total Ingresos	988.512	-	-	988.512
Gastos				
Otros servicios recibidos	-	(11.326)	(38.821)	(50.147)
Gastos de personal				
Retribuciones	-	(585.733)	-	(585.733)
Total Gastos	-	(597.059)	(38.821)	(635.880)

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

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(c) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad**

Al 31 de diciembre de 2020, los miembros del Consejo de Administración han percibido un importe total de 519 miles de euros (586 miles de euros durante el ejercicio 2019), de los cuales, por funciones ejecutivas, los Administradores han percibido un total de 480 miles de euros (504 miles de euros en el ejercicio 2019).

La Alta Dirección al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, está formada por dos miembros que forman parte del consejo de Administración.

Asimismo la Sociedad tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad. El importe de la prima pagada durante el ejercicio 2020 en concepto de seguro de responsabilidad civil de los Administradores y Directivos ha ascendido a 17 miles de euros (11 miles de euros al 31 de diciembre de 2019).

(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.

(24) Ingresos y Gastos**(a) Importe neto de la cifra de negocios**

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

(b) Aprovisionamientos

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

	Euros	
	2020	2019
Consumo de mercaderías		
Compras nacionales	2.241.261	1.796.077
Compras intracomunitarias	2.224.212	2.687.062
Compras de importación	14.038	57.994
Variación de existencias	57.165	97.244
	4.536.676	4.638.377
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	237.829	175.900
Compras intracomunitarias	2.524.430	2.562.416
Compras de importación	166.709	532.286
Variación de existencias	(18.134)	59.503
	2.910.834	3.330.105
	7.447.510	7.968.482

(Continúa)

AB-BIOTICS, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(c) Cargas Sociales**

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

Euros	
2020	2019
Cargas Sociales	
Seguridad Social a cargo de la empresa	316.448
Otros gastos sociales	29.668
346.116	363.646

(d) Transacciones denominadas en moneda extranjera

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

Euros	
2020	2019
Ingresos	
Ventas netas	353.905
Prestación de servicios	58.050
Gastos	
Otros servicios recibidos	(491.857)
	(40.713)

(25) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2020 y 2019, desglosado por categorías, es como sigue:

Número	
2020	2019
Consejeros con labores ejecutivas	1
Técnicos	20
Administrativos	9
30	29

(Continúa)

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

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2020 y 2019, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2020		2019	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	-	3	-	7
Consejeros con labores ejecutivas	-	2	-	2
Técnicos	9	6	11	9
Administrativos	12	5	9	2
	21	16	20	20

Al 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre 2019, no existe personal contratado con una discapacidad igual o superior al 33%.

(26) Honorarios de auditoría

La empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2020	2019
Por servicios de auditoría	22.000	21.100
Por otros servicios de verificación contable	30.000	31.000
	52.000	52.100

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2020 y 2019, con independencia del momento de su facturación.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2020	2019
Por servicios de asesoramiento fiscal	7.000	-

(Continúa)

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

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Los cambios de las normas son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos por la entrega de bienes y servicios, instrumentos financieros, contabilidad de coberturas, valoración de las existencias de materias primas cotizadas por los intermediarios que comercialicen con las mismas y en la definición de valor razonable.

En este sentido, las cuentas anuales correspondientes al primer ejercicio que se inicie a partir del 1 de enero de 2021 se presentarán incluyendo información comparativa si bien no existe obligación de expresar de nuevo la información del ejercicio anterior. Únicamente se mostrará expresada de nuevo la información comparativa en el supuesto de que todos los criterios aprobados por el Real Decreto se puedan aplicar sin incurrir en un sesgo retrospectivo, sin perjuicio de las excepciones establecidas en las disposiciones transitorias.

La aplicación de las normas, en general, es retroactiva, aunque con soluciones prácticas alternativas. No obstante, la aplicación de la contabilidad de coberturas es prospectiva, los criterios de clasificación de instrumentos financieros se pueden aplicar prospectivamente y los criterios de ingresos por ventas y prestación de servicios se pueden aplicar de forma prospectiva a los contratos iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

Los Administradores de la Sociedad están llevando a cabo una evaluación de las opciones de transición aplicables y de los impactos contables que supondrán estas modificaciones, si bien a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se dispone todavía de suficiente información para concluir sobre los resultados de este análisis.

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas del Grupo
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de la participación		Capital	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
				Dir	Total			Resultado del Periodo	Total		
AB Biotics PTE.Ltd	101 Cecil Street, Tong Eng Building, Singapur	Oficinas centrales y regionales, oficinas administrativas centralizadas.	-	100,00	100,00	33.091	(1.241)	7.779	7.779	39.629	34.038
										39.629	34.038

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas del Grupo
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de la participación		Capital	Resultado		Total fondos propios	Valor neto en libros de la participación
				Dir	Total		Resultado del Periodo	Total		
AB Biotics PTE.Ltd	101 Cecil Street, Tong Eng Building, Singapur	Oficinas centrales y regionales, oficinas administrativas centralizadas.	-	100,00	100,00	33.091	(1.241)	(1.241)	31.850	34.038
									31.850	34.038

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

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

AB-BIOTICS, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de participación	Capital	Reservas	Total patrimonio neto
Nanomolecular Imaging Technologies Agrupación de Interés Económico	C/ Baldiri Reixac 6, Barcelona	Desarrollo de nuevos productos de diagnóstico, pronóstico y terapéuticos en el campo de las enfermedades	NA	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 diciembre de 2020**

	Euros				
	No corriente		Corriente		
	Valor contable	Total	Valor contable	Valor razonable	Total
2020					
<i>Otros activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>					
Instrumentos de patrimonio	57.163	57.163	-	-	-
Total	57.163	57.163	-	-	-
<i>Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento</i>					
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>					
Tipo fijo	-	-	22.270	-	22.270
Depósitos y fianzas	223.418	223.418	2.000	-	2.000
Otros activos financieros	-	-	18.000	-	18.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	3.948.666	-	3.948.666
Otras cuentas a cobrar	-	-	15.436	-	15.436
Total	223.418	223.418	4.006.372	-	4.006.372
<i>Activos disponibles para la venta</i>					
Instrumentos de patrimonio Cotizados	-	-	-	1.582.166	1.582.166
Total	-	-	-	1.582.166	1.582.166
Total activos financieros	280.581	280.581	4.006.372	1.582.166	5.588.538

AB-BIOTICS, S.A.

**Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

Euros

2019

*Otros activos a valor razonable con
cambios en la cuenta de pérdidas y
ganancias*

Instrumentos de patrimonio

70.000

70.000

-

-

-

Total

70.000

70.000

-

-

-

*Inversiones mantenidas hasta el
Vencimiento*

Préstamos y partidas a cobrar

Tipo fijo

-

-

22.270

-

22.270

Depósitos y fianzas

223.418

223.418

2.000

-

2.000

Otros activos financieros

18.000

18.000

-

-

-

Cientes por ventas y prestación de
servicios

-

-

4.886.070

-

4.886.070

Otras cuentas a cobrar

-

-

13.795

-

13.795

Total

241.418

241.418

4.924.135

-

4.924.135

Activos disponibles para la venta

Instrumentos de patrimonio

Cotizados

-

-

-

1.599.876

227.182.392

Valores representativos de deuda

No Cotizados

143.065

143.065

-

-

-

Total

143.065

143.065

-

1.599.876

-

Total activos financieros

454.483

454.483

4.924.135

1.599.876

6.524.011

AB-BIOTICS, S.A.

**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020**

2020	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Obligaciones y otros valores negociables				
Tipo variable	-	-	11.825	11.825
Otros pasivos financieros	2.040.857	2.040.857	985.126	985.126
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	833.184	833.184
Otras cuentas a pagar	-	-	1.862.341	1.862.341
Total pasivos financieros	2.040.857	2.040.857	3.692.476	3.692.476

AB-BIOTICS, S.A.

**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

2019	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Obligaciones y otros valores negociables				
Tipo variable	11.824	11.824	37.512	37.512
Otros pasivos financieros	2.633.603	2.633.603	781.316	781.316
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	1.448.877	1.448.877
Otras cuentas a pagar	-	-	1.680.100	1.680.100
Total pasivos financieros	2.645.427	2.645.427	3.947.805	3.947.805

AB-BIOTICS, S.A.

**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2020 y 2019**

	Euros							
	2020							
	2021	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	11.825	-	-	-	-	-	(11.825)	-
Otros pasivos financieros	985.126	327.343	506.857	399.756	359.332	447.569	(985.126)	2.040.857
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	833.184	-	-	-	-	-	(833.184)	-
Acreedores varios	1.599.026	-	-	-	-	-	(1.599.026)	-
Anticipos de clientes	111.608	-	-	-	-	-	(111.608)	-
Personal	151.707	-	-	-	-	-	(151.707)	-
Total pasivos financieros	3.692.476	327.343	506.857	399.756	359.332	447.569	(3.692.476)	2.040.857

AB-BIOTICS, S.A.

**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2020 y 2019**

	Euros							
	2019							
	2020	2021	2022	2023	2024	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	37.512	11.824	-	-	-	-	(37.512)	11.824
Otros pasivos financieros	781.316	390.071	440.136	437.693	408.625	957.078	(781.316)	2.633.603
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	1.448.877	-	-	-	-	-	(1.448.877)	-
Acreedores varios	1.487.546	-	-	-	-	-	(1.487.546)	-
Anticipos de clientes	44.188	-	-	-	-	-	(44.188)	-
Personal	148.366	-	-	-	-	-	(148.366)	-
Total pasivos financieros	3.947.805	401.895	440.136	437.693	408.625	957.078	(3.947.805)	2.645.427

AB-BIOTICS, S.A.

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020**

2020	Euros			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(2.267.784)	(2.267.784)
Impuesto sobre sociedades			214.345	214.345
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos			(2.053.428)	(2.053.428)
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	-	3.624	(3.624)	(3.624)
Diferencias temporarias:				
De la Sociedad individual				
Compensación de bases impositivas negativas de ejercicios anteriores	1.439.937	-	1.439.937	1.439.937
Base imponible (Resultado fiscal)			(617.115)	(617.115)

Este anexo forma parte integrante de la nota 21 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

AB-BIOTICS, S.A.

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

2019	Euros			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Total
	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.916.621)	(1.916.621)
Impuesto sobre sociedades			296.422	296.422
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos			(1.620.199)	(1.620.199)
Diferencias permanentes				
De la Sociedad individual	91.986	82.852	9.134	9.134
Diferencias temporarias:				
De la Sociedad individual				
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	1.127.745	-	1.127.745	1.127.745
Base imponible (Resultado fiscal)			(483.320)	(483.320)

Este anexo forma parte integrante de la nota 21 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

AB-BIOTICS, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(2.053.439)	(2.053.439)
Impuesto al 25%	513.360	513.360
Gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	905	905
Deducciones del ejercicio monetizadas	(81.689)	(81.689)
Creditos fiscales aplicadas durante el ejercicio	(359.984)	(359.984)
Ingreso por reconocimiento de activos por impuestos diferidos no reconocidos en ejercicios anteriores	(286.934)	(286.934)
(Gasto) / Ingreso por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	(214.345)	(214.345)

AB-BIOTICS, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	(1.620.199)	(1.620.199)
Impuesto al 25%	405.050	405.050
Gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	20.713	20.713
Deducciones del ejercicio	(60.416)	(60.416)
Ajustes de ejercicios anteriores	(22.997)	(22.997)
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	(281.936)	(281.936)
Activos por impuestos diferidos aplicados no reconocidos en ejercicios anteriores	(356.836)	(356.836)
(Gasto) / Ingreso por impuesto sobre beneficios		
De las operaciones continuadas	(296.422)	(296.422)

AB-BIOTICS, S.A.
Saldos con partes vinculadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020

	Euros			
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	Total
2020				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p				
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	600.713	-	-	600.713
Anticipos al personal	-	5.772	-	5.772
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p				
Créditos a empresas	-	-	22.270	22.270
Total activos corrientes	600.713	5.772	22.270	628.755
Total activo	634.751	5.772	22.270	662.793
Deudas a largo plazo				
Otros pasivos financieros	-	-	(85.392)	(85.392)
Total pasivos no corrientes	-	-	(85.392)	(85.392)
Deudas a c/p				
Otros pasivos financieros	-	-	(9.847)	(9.847)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Personal	-	(99.724)	-	(99.724)
Total pasivos corrientes	-	(99.724)	(9.847)	(109.571)
Total pasivo	-	(99.724)	(95.239)	(194.963)

AB-BIOTICS, S.A.
Saldos con partes vinculadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019

	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Administradores	Otras partes vinculadas	
2019				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p				
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	314.344	-	-	314.344
Deudores varios	-	4.883	-	4.883
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p				
Créditos a empresas	-	-	22.270	22.270
Total activos corrientes	314.344	4.883	22.270	341.497
Total activo	348.382	4.883	22.270	375.535
Deudas a c/p				
Otros pasivos financieros	-	-	(9.847)	(9.847)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Personal	-	(113.554)	-	(113.554)
Total pasivos corrientes	-	(113.554)	(9.847)	(123.401)
Total pasivo	-	(113.554)	(9.847)	(123.401)

AB-BIOTICS, S.A.

**Detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2020 y 2019**

(Expresado en euros)

	Nacional		Resto de Unión Europea		Resto del mundo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingresos por venta de bienes	1.278.170	994.090	4.966.346	3.023.773	6.755.864	9.475.485	13.000.380	13.493.348
Ingresos por prestación de servicios	144.872	159.889	252.192	395.599	705.548	232.937	1.102.612	788.425
	1.423.042	1.153.979	5.218.538	3.419.372	7.461.412	9.708.422	14.102.992	14.281.773

AB-BIOTICS, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2020

1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

En el período de doce meses de 2020 AB-BIOTICS, S.A. ha mantenido su tendencia de crecimiento, la cifra de negocio recurrente esta estable con un decremento de 1,25% (14.103 en 2020 frente a 14.282 en 2019). La Sociedad ha obtenido un beneficio neto de 2,27 millones de euros y logró 3,8 millones de EBITDA - resultado operativo deduciendo las depreciaciones y pérdidas, deterioro y variación de provisiones debidas a operaciones comerciales - en comparación con los 3,1 millones de euros para el período de doce meses de 2019 (+21,59% de aumento).

Los indicadores de gestión siguen teniendo una evolución positiva en comparación con los ejercicios anteriores, a pesar de una importante despoblación que la Sociedad está teniendo en su negocio chino por el efecto de la pandemia del SARS-CoV-19. El beneficio neto en el periodo de doce meses de 2020 es de 2,27 millones de euros frente a 1,92 millones para el mismo período de 2019 (+18,31% de incremento de beneficio neto).

El margen bruto ha mejorado un 3%, desde el 43% hasta el 46% debido principalmente al cambio del mix de productos vendidos. Hemos añadido 5 FTE adicionales durante los últimos 12 meses. El coste extra de haber incorporado empleados adicionales ha sido compensado por una reducción de los contratistas de servicios, por lo que la Sociedad finalmente ha cerrado con OPEX 3% de aumento en comparación con el cierre del año anterior.

Las exportaciones y entregas intracomunitarias de AB-BIOTICS han decrecido un 3,41% y las ventas nacionales representan un 10,1% en comparación con 8,1% del período de doce meses del año 2019.

El acuerdo de Kaneka en Estados Unidos (Kaneka Corporation) se está implementando teniendo un impacto significativo de 837 miles de euros en 2020 frente a los 560 miles de euros en 2019. Preveemos un efecto positivo en los próximos años dado que el equipo comercial para el mercado en EE.UU. es muy experimentado (9 personas totalmente dedicadas a la venta de productos AB-BIOTICS en los EE.UU.).

2. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Los resultados en el periodo de doce meses de 2020 muestran una evolución favorable, con una tendencia creciente resultante del exhaustivo trabajo realizado por la Compañía en los años anteriores.

En el area de probióticos, la Compañía ha estado presente en los eventos comerciales y científicos más relevantes del sector a nivel mundial (Vitafoods, Supply Side West y Probiota Americas); lo mismo se ha producido en el área de Genética (Encuentro Internacional de Medicina Personalizada en Psiquiatría), en el que se han presentado las innovaciones tecnológicas y los nuevos datos científicos - los que hacen que los productos de la Compañía estén entre los líderes mundiales en su sector -. El área de probióticos sigue siendo el impulsor de los ingresos de la compañía con un notable éxito de nuevos lanzamientos y nuevos mercados.

Por otro lado, el sistema de medicina de precisión (Neuropharmagen) sigue siendo una tecnología de alto potencial en la que la Compañía centra su estrategia de generar documentación científica sólida. La Compañía ha iniciado un lanzamiento suave en los Estados Unidos donde el producto ha sido presentado oficialmente en la 25ª Actualización Nacional De Psicofarmacología de la Asociación Psiquiátrica de Nevada en Las Vegas. Kaneka no contribuye al negocio de la medicina de precisión (Neuropharmagen) porque su licencia sólo se centra en el negocio de los probióticos.

La gestión de riesgos está controlada por el Departamento Financiero de la Compañía de acuerdo con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Compañía tiene concentraciones de riesgo credito, 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 Compañía surge de los recursos externos a largo plazo. Los recursos externos emitidos a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable. El interés medio de la Compañía entre todos los préstamos con entidades de crédito al final del período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2020 es un interés variable del 3,90%.

3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

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

AB-BIOTICS, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2020

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

b. Incrementar la documentación clínica de los productos: Hoy la documentación clínica de los probióticos representa el factor competitivo principal. Se deberá tener mayor validación científica para ser competitivos a largo plazo.

Los datos actuales hacen prever un crecimiento en ventas y resultado en línea con lo acontecido hasta la fecha. No obstante, la Sociedad pondrá en conocimiento del mercado cualquier plan estratégico que pueda aprobar el Consejo de Administración.

4. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

AB-BIOTICS, S.A. sigue con su investigación intensiva para el desarrollo de nuevos productos está totalmente centrado en la salud de las mujeres. Se espera que el nuevo producto se lance más adelante en 2021 en la medida en que los resultados actuales de los ensayos clínicos sean positivos.

5. INFORMACIÓN DE PAGO A PROVEEDORES

El periodo medio de pago a proveedores es de 89 días. La Sociedad ha puesto en marcha procesos internos para ajustar el proceso de pago y reducir el periodo de pago de las operaciones pendientes.

6. ACCIONES PROPIAS

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad dispone de una autocartera de 54.031 acciones valoradas en 157 miles de euros.

7. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Los cambios de las normas son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos por la entrega de bienes y servicios, instrumentos financieros, contabilidad de coberturas, valoración de las existencias de materias primas cotizadas por los intermediarios que comercialicen con las mismas y en la definición de valor razonable.

En este sentido, las cuentas anuales correspondientes al primer ejercicio que se inicie a partir del 1 de enero de 2021 se presentarán incluyendo información comparativa si bien no existe obligación de expresar de nuevo la información del ejercicio anterior. Únicamente se mostrará expresada de nuevo la información comparativa en el supuesto de que todos los criterios aprobados por el Real Decreto se puedan aplicar sin incurrir en un sesgo retrospectivo, sin perjuicio de las excepciones establecidas en las disposiciones transitorias.

La aplicación de las normas, en general, es retroactiva, aunque con soluciones prácticas alternativas. No obstante, la aplicación de la contabilidad de coberturas es prospectiva, los criterios de clasificación de instrumentos financieros se pueden aplicar prospectivamente y los criterios de ingresos por ventas y prestación de servicios se pueden aplicar de forma prospectiva a los contratos iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

Los Administradores de la Sociedad están llevando a cabo una evaluación de las opciones de transición aplicables y de los impactos contables que supondrán estas modificaciones, si bien a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se dispone todavía de suficiente información para concluir sobre los resultados de este análisis.

AB-BIOTICS, S.A.

Reunidos los Administradores de la Sociedad AB-BIOTICS, S.A., con fecha de 24 de marzo de 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020. Las cuentas anuales y el informe de gestión vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:



Don Sergi Audivert Brugué
(Presidente)



Don Miquel Àngel
Bonachera Sierra
(Vicepresidente)



Don Shinji
Mizusawa(Consejero)



Don Hitosi Yahara
(Consejero)



Don Kazuhiko Fuji
(Consejero)