

2014

Información Financiera Resumida



biosearch life

Biosearch S.A.
Camino de Purchil, 66
18004 Granada



A continuación se muestra la evolución de los negocios y aquellas transacciones relevantes acontecidas durante el transcurso de los seis primeros meses del ejercicio 2014, así como las variaciones significativas producidas en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, con el objetivo de dotar de mayor transparencia a la información económico financiera contenida en el presente informe financiero semestral.

1. ACTIVIDAD E INFORMACION GENERAL

La actividad de Biosearch, S.A. (en adelante, Biosearch o la Sociedad) esta orientada a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de nuevos productos basados en ingredientes naturales beneficiosos para la salud y que puedan mejorar la calidad de vida.

El domicilio social de la Sociedad se encuentra en Camino de Purchil, nº 66 (18004), Granada.

Con presencia en el sector farmacéutico, de nutrición y dietético, Biosearch opera en el mercado nacional e internacional, con transacciones en moneda euro.

A continuación se detalla la composición del capital social de la Sociedad a 30 de junio de 2014:

| Denominación del partícipe | % Directo | % Indirecto | % Total |
|---------------------------------|-----------|-------------|---------|
| GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A. (*) | 0,000 | 29,500 | 29,500 |
| EBRO FOODS, S.A. | 3,121 | 0,000 | 3,121 |
| PESCADERIAS CORUÑESAS | 2,244 | 2,817 | 5,061 |

(*) El detalle de la cadena de control viene reflejado en el Epígrafe 8.- Detalle de la cadena de control y en el Epígrafe 10.- Información adicional incluido en el Anexo I publicado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 3 de junio de 2011.

2. BASES DE PRESENTACIÓN, COMPARABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y NORMAS DE VALORACIÓN

Los presentes estados financieros intermedios se han elaborado aplicando los principios y normas contables del Plan General de Contabilidad aprobado el 16 de noviembre de 2007 por el Real Decreto 1514/2007, en adelante PCG 2008.

La presente información financiera se refiere a Biosearch, S.A. como sociedad individual y no se presenta información consolidada, ya que en base al Artículo 7 de R.D. 1159/2010, pese a que Biosearch, S.A. posee el 100% de la sociedad QALIFICA, ANALISIS DE SUSTANCIAS NATURALES S.L, no es significativa para la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las sociedades del grupo.

No ha sido necesario realizar modificaciones significativas en las cifras comparativas del periodo anterior.

3. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES

Como norma general, la actividad de Biosearch se desarrolla en un mercado estable sin cambios cíclicos significativos salvo aquellos marcados por la tendencia del mercado y la coyuntura económica actual.

4. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Se determina que el formato principal de información por segmentos de Biosearch es por segmentos geográficos y en segundo lugar, por segmentos de negocio.

El importe neto de la cifra de negocios cae un 6% comparado con el periodo de referencia, por mercados geográficos esta caída se señala en países situados en la Unión Europea mientras que hay un incremento en ventas en países como Corea del Sur. Asimismo, en este semestre existe un repunte al alza en el mercado doméstico.

De la cifra neta de negocio alcanzada a 30 de junio de 2014, el 43% corresponde a ventas de productos y prestaciones de servicios realizadas en el mercado nacional y el 57 % corresponde a exportaciones, frente al 37% y al 63% del periodo de comparación anterior, respectivamente.

El mercado internacional está muy diversificado, no obstante Biosearch continúa trabajando para tener presencia en mercados emergentes con potencial de negocio.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

FONDO DE COMERCIO:

A 30 de junio de 2014, el valor del fondo de comercio, 7.517 miles de euros, derivado de la adquisición de Exxentia, Grupo Fitoterapéutico, S.A. no ha sufrido variación respecto a la información financiera contenida en las cuentas anuales del ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2013.

OTRO INMOVILIZADO INTANGIBLE:

Biosearch a través de la inversión que realiza en propiedades industriales, principalmente, registro de patentes, tanto a nivel nacional como internacional, preserva los avances conseguidos en las líneas de investigación y desarrollo. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 se han invertido en propiedad industrial 53 miles de euros.

Por otro lado, a 30 de junio de 2014, se han invertido 34 miles de euros en aplicaciones informáticas, correspondiente al cambio de software informático, proyecto que inició la compañía en el segundo semestre de 2013.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

De las inversiones realizadas por Biosearch durante el primer semestre de 2014, cabe mencionar la finalización de un proyecto de adquisición de un liofilizador situado en la fábrica de probióticos de Granada.

Con el objeto de mejorar la capacidad de liofilización de fermentos probióticos, este equipo es susceptible de una ayuda a fondo perdido, concedida por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía IDEA, Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo, por el 27% sobre una inversión incentivable de 615 miles de euros.

7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Biosearch mantiene propiedades de inversión correspondientes a terrenos y naves situadas en Vallecas (Madrid) y en Lillo (Toledo). Estos inmuebles están destinados a obtener rentas y no están sujetos a los procesos productivos de la Sociedad. El saldo neto que arrojan dichas propiedades a 30 de junio de 2014, es de 894 miles de euros.

8. EXISTENCIAS

Biosearch tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias.

A continuación se detalla la composición del saldo de las existencias de la Sociedad reflejado en el Balance que asciende a 4.045 miles de euros a 30 de junio de 2014 comparado a 31 de diciembre de 2013:

| DETALLE DE LAS EXISTENCIAS | SALDO 30/06/2014 | SALDO 31/12/2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Materias primas y otros aprovisionamientos | 998 | 974 |
| Materiales para el consumo y la reposición | 11 | 13 |
| Productos en curso y semiterminados | 1.753 | 1.768 |
| Productos terminados | 1.656 | 1.546 |
| Anticipos | 7 | 59 |
| Total provisiones | -379 | -508 |
| TOTAL EXISTENCIAS FINALES | 4.045 | 3.852 |

9. EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS

El saldo de este epígrafe, 194 miles de euros, corresponde a saldos en cuentas corrientes con Cajas de Ahorro y Bancos, las cuales generan tipo de interés de mercado y no existen restricciones de disponibilidad de sus saldos.

10. ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS

Durante el ejercicio 2014 y al igual que en el ejercicio inmediato anterior, no se han realizado operaciones de compraventa por lo que la Sociedad mantiene en autocartera 5.621 títulos por un valor de 3 miles de euros.

11. SUBVENCIONES

A 30 de junio de 2014, la imputación en la cuenta de resultados de aquellas subvenciones concedidas para acometer proyectos de inversión que financian inmovilizado intangible, tangible y propiedades de inversión asciende a 39 miles de euros, frente a 49 miles de euros correspondientes al ejercicio de comparación anterior. Constituyen ayudas relativas a proyectos de inversión realizados en la planta industrial de Talayuela y de Granada.

En el primer semestre, se han imputado a resultados del ejercicio, 169 miles de euros, correspondiente a subvenciones concedidas a la Sociedad por las que financian gastos o activos que se incorporan al ciclo normal de explotación. De estas subvenciones, cabe destacar las siguientes:

- Biosearch lleva a cabo una línea de investigación y desarrollo de probióticos, enmarcada dentro del proyecto denominado POSTBIO, para el que la Agencia IDEA (Junta de Andalucía) le ha concedido una ayuda a fondo perdido por 771 miles de euros, esto es, el 28% sobre una base incentivable de 2.755 miles de euros. Dicho proyecto tiene una duración estimada de tres años, de 2011 a 2013. En el ejercicio 2014 se ha traspasado a resultados del ejercicio 6 miles de euros.
- En el ejercicio 2011 le fue concedida a la Sociedad, dentro del programa INNPRONTA, una ayuda para la realización de un proyecto presentado en un consorcio de empresas: "Guía para la sustanciación de declaraciones de salud en alimentos: funciones inmune, cognitiva y síndrome metabólico (INCOMES)" con el siguiente esquema:

| | | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|
| Presupuesto total aprobado | 1.222.612 € | 100% |
| Crédito | 718.284,55 € | 58,75% |
| Subvención | 320.935,65 € | 26,25% |
| Ayuda total concedida | 1.039.220,20 € | 85,00% |

Correspondiente a este proyecto, a 30 de junio de 2014, se ha traspasado a resultados 39 miles de euros.

- En el ejercicio 2013, el Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI), dentro del programa INNTERCONECTA, ha concedido una subvención al proyecto ATENA "El aceite de oliva y otras grasas saludables. Aplicaciones tecnológicas para su transformación en productos de alto valor añadido". El proyecto que se ha iniciado en 2013 y culminará en 2014, se lleva a cabo a través de un consorcio de 5 empresas liderado por Biosearch con una subvención total aprobada de 934 miles de euros.

El importe imputado a resultados en el primer semestre de 2014 por esta ayuda asciende a 109 miles de euros.

- Asimismo, a 30 de junio de 2014, se ha traspasado a resultados 13 miles de euros correspondiente al 45,67% de ayuda sobre la amortización de aquellos equipos adquiridos para el desarrollo del proyecto CENIT- PRONAOS. Dicho proyecto dirigido al control de peso y a la prevención de la obesidad, fue objeto de una subvención por parte del Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI), con 4 años de duración culminó al término del ejercicio 2011.

De aquellas subvenciones de las que la compañía tiene dudas sobre el cumplimiento de ciertas condiciones no imputa nada a resultados.

12. PROVISIONES A LARGO PLAZO

El movimiento de las provisiones a largo plazo durante le primer semestre de 2014 es el siguiente:

| Tipo de provisión | Saldo a 31/12/2013 | Dotaciones | Reversiones | Saldo a 30/06/2014 |
|-------------------------|-----------------------|------------|-------------|-----------------------|
| Personal | - | - | - | - |
| Otras responsabilidades | 62 | 84 | (7) | 139 |
| Total | 62 | 84 | (7) | 139 |

13. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS:

Se detalla en la tabla siguiente el saldo de las inversiones financieras a largo plazo:

| | <u>Instrumentos de patrimonio</u> | | <u>Créditos, derivados y otros</u> | | <u>Total</u> | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------------------------------|------------|--------------|------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| Préstamos y partidas a cobrar | | | | | | |
| Créditos a terceros | - | - | 26 | 26 | 26 | 26 |
| Depósitos y fianzas | - | - | 46 | 46 | 46 | 46 |
| Activos disponibles para la venta | 12 | 12 | - | - | 12 | 12 |
| | 12 | 12 | 72 | 72 | 84 | 84 |

Dentro de esta rúbrica se recoge las fianzas constituidas a largo plazo por Biosearch, S.A. por valor de 46 miles de euros, entre las que se encuentra una fianza para el arrendamiento de sus oficinas comerciales y naves industriales situadas en Granada por 20 miles de euros y la de la planta industrial de Peñafiel por 4 miles de euros.

PASIVOS FINANCIEROS:

El detalle de los pasivos financieros a 30 de junio de 2014 es el siguiente:

| | A Corto Plazo | A Largo Plazo | Total |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | |
| Préstamos | 896 | 9.076 | 9.972 |
| Pólizas de Crédito | 1.255 | | 1.255 |
| Deudas por Intereses | 18 | | 18 |
| Otros pasivos financieros | - | 718 | 718 |
| | 2.169 | 9.794 | 11.963 |

El peso de la deuda con entidades financieras a largo plazo es significativamente superior a las deudas con vencimientos a corto plazo, 81% frente a un 19%, lo que permite a la compañía contar con una estructura financiera más estable. Algunos de los préstamos concedidos tienen carencia de 12 meses y, como norma general, los plazos de amortización no exceden del ejercicio 2018.

El saldo de 718 miles de euros de otros pasivos financieros no corrientes corresponde a un préstamo concedido en el ejercicio 2011 por el Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI) para el desarrollo de un proyecto ALIANZA dentro del programa INNPRONTA, tal y como se detalla en la nota 11.

14. RESULTADO DEL EJERCICIO INTERMEDIO

A 30 de junio de 2014 el importe neto de la cifra de negocios alcanza los 8.352 miles de euros frente a 8.930 miles de euros alcanzados en el primer semestre del año 2013. Esta variación se debe a la caída en ventas de productos en un 6%, principalmente extractos, y a la disminución de servicios en un 12%.

El resultado de explotación a 30 de junio de 2014, arroja un saldo de 159 miles de euros, por debajo del alcanzado a 30 de junio de 2013, 428 miles de euros, debido principalmente a:

- 1- La disminución en el importe neto de la cifra de negocios.
- 2- La disminución de los ingresos operativos como consecuencia de la finalización en el ejercicio 2013 de ciertas ayudas, y por tanto, su correspondiente imputación como ingresos a resultados. Por este concepto, a 30 de junio de 2013 se traspasaron a resultados 272 miles de euros, mientras que, en el mismo periodo referido a 2014, se han traspasado 169 miles de euros.
- 3- Incremento del gasto de personal que tenderá a estabilizarse a lo largo del segundo semestre del año.

Los gastos financieros se han incrementado respecto al periodo anterior, 380 miles de euros frente a 370 miles de euros, en un 3% básicamente por las comisiones bancarias y por las revisiones semestrales de los tipos de interés desde el periodo de referencia.

15. SITUACIÓN FISCAL

La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos años para todos los impuestos que le son aplicables.

Del saldo de 5.529 miles de euros de activos por impuestos diferidos, 4.467 miles de euros corresponden a créditos fiscales por bases imponibles negativas pendientes de compensar.

Por otro lado, el importe de los pasivos por impuestos diferidos, 991 miles de euros, recoge por un lado, el efecto impositivo de la amortización fiscal del fondo de comercio, 725 miles de euros, y por otro lado, el efecto fiscal de las subvenciones pendientes registradas en el patrimonio neto, 266 miles de euros.

16. REMUNERACIONES RECIBIDAS POR LOS ADMINISTRADORES Y POR LOS DIRECTIVOS

En la presente información financiera, se recogen las remuneraciones devengadas por los administradores y directivos durante el periodo terminado a 30 de junio de 2014 (y al mismo período del año anterior) por el desarrollo propio de su actividad en la Sociedad.

El Consejo de Administración de la Sociedad está formado por 9 miembros, todos ellos varones.

Todos los Consejeros, independientemente de su condición, han generado dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y a sus correspondientes Comisiones, celebradas en el primer semestre del ejercicio 2014, por un importe total de 18 miles de euros. La dieta por Consejero se mantiene en 700 euros brutos por reunión.

Las atenciones estatutarias devengadas en este periodo por los Consejeros externos independientes ascienden a 60 miles de euros.

No existen otras remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración distintas de las enunciadas, tales como créditos, anticipos, planes de pensiones o similares.

A 30 de junio de 2014, el Comité de Dirección de la Sociedad está integrado por 7 miembros, entre los que se encuentran, 2 mujeres. Con fecha del último día del periodo de referencia, se produce la salida de la Compañía de uno de sus miembros. Tal y como se informa en el epígrafe IV.17, las remuneraciones totales devengadas por los Directivos de la Sociedad ascienden a 280 miles de euros.

17. OPERACIONES VINCULADAS

Las operaciones con partes vinculadas se han realizado a precios de mercado. A continuación se describen aquellas operaciones vinculadas realizadas con accionistas significativos, administradores y directivos durante el primer semestre de 2014, expresadas en miles de euros.

17.1 Operaciones vinculadas realizadas entre Biosearch y sus accionistas significativos (directamente o a través de sus filiales).

a) Operaciones vinculadas entre sociedades del Grupo Ebro Foods, S.A. y Biosearch, S.A:

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2014, la Sociedad ha continuado trabajando con las sociedades del Grupo Ebro Foods, S.A. al amparo de diversos contratos firmados con las mismas.

| Nombre o denominación social de la parte vinculada | Tipo de operación | 30/06/2014 |
|--|---------------------------|------------|
| GRUPO EBRO FOODS, S.A. | Arrendamientos (gastos) | 13 |
| GRUPO EBRO FOODS, S.A. | Recepción de servicios | 24 |
| GRUPO EBRO FOODS, S.A. | Arrendamientos (ingresos) | 7 |

Herba Ricemills, S.L. le arrienda a la Sociedad un terreno situado en Peñafiel en el que está situada la planta industrial de obtención de azúcares funcionales. A 30 de junio de 2014, el gasto soportado por este concepto es de 13 miles de euros.

Biosearch ha recibido servicios directamente de la sociedad Ebro Foods, S.A. por 24 miles de euros, correspondientes al soporte informático que le ha prestado ésta última.

Por último, Biosearch le alquila maquinaria a Dosbio, S.L.U., el importe devengado en el periodo de referencia ha sido de 7 miles de euros.

b) Operaciones vinculadas entre sociedades del Grupo Lactalis y Biosearch, S.A:

| Nombre o denominación social de la parte vinculada | Tipo de operación | 30/06/2014 |
|--|---|------------|
| GRUPO LACTALIS | Arrendamientos (gastos) | 84 |
| GRUPO LACTALIS | Recepción de servicios | 188 |
| GRUPO LACTALIS | Venta de bienes (terminados o en curso) | 1.229 |
| GRUPO LACTALIS | Prestación de servicios | 542 |

Puleva Food, S.L.U. tiene arrendado a la compañía dos edificios, uno destinado a laboratorios y oficinas y, otro destinado a la actividad industrial en base a un contrato firmado entre ambas compañías. El coste devengado a 30 de junio de 2014 por dichos arrendamientos ha sido de 84 miles de euros.

A lo largo del primer semestre de 2014, Biosearch ha recibido varios servicios, de naturaleza contractual, de sociedades del Grupo Lactalis Iberia, tales como jurídicos, informáticos y de administración, entre otros. Asimismo, la compañía internacional B.S.A ha facturado a Biosearch 15 miles de euros correspondientes al devengo semestral del seguro de daños materiales.

La suma de todos esos servicios alcanza un importe total de 188 miles de euros.

A 30 de junio de 2014, el importe neto facturado a compañías del Grupo Lactalis en concepto de prestación de servicios de investigación, calidad y desarrollo asciende a 542 miles de euros y, por venta de productos, 1.229 miles de euros.

17.2 Operaciones vinculadas con los Administradores y Directivos.

A 30 de junio de 2014, no existe ninguna operación vinculada con administradores y directivos distintas a aquellas remuneraciones devengadas descritas en la nota 16.