

2013

Información Financiera Resumida



biosearch life

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



Se describe a continuación la evolución de los negocios y aquellas transacciones relevantes acontecidas durante el transcurso del ejercicio 2013, así como las variaciones significativas producidas en comparación con el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2012, todo ello 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 31 de diciembre de 2013:

Denominación del partícipe	% Directo	% Indirecto	% Total
GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A. (*)	0,000	29,500	29,500
EBRO FOODS, S.A.	4,932	0,000	4,932
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

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.

Tal y como se desprende de la información contenida en el apartado IV. 15 del presente informe semestral, continúa la tendencia creciente respecto a la presencia de la compañía en mercados internacionales, principalmente, Unión Europea. En 2012 las ventas en estos mercados aumentaron un 8% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior y, en el ejercicio 2013, este incremento ha ascendido hasta el 16%.

El mercado internacional está muy diversificado, Biosearch vende productos en países no solo encuadrados dentro del marco europeo, Francia, Italia, Alemania, UK, entre otros, sino también en países de América del Sur, EEUU, Corea, Australia.

Se contrae el mercado interior, pues el 37% de la cifra neta de negocio alcanzada al término del ejercicio 2013, corresponde a ventas de productos y prestaciones de servicios realizadas en el mercado nacional frente al 53% que supusieron las ventas nacionales en el total de la cifra neta de negocio en el ejercicio 2012.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

FONDO DE COMERCIO:

A 31 de diciembre de 2013, 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 2012.

Al cierre del ejercicio 2013, la Sociedad ha realizado un nuevo test de deterioro sobre el mencionado fondo de comercio, a través de expertos independientes sin que se haya puesto de manifiesto la necesidad de modificar el valor neto de este activo intangible.

OTRO INMOVILIZADO INTANGIBLE:

Biosearch tiene patentes correspondientes a diversas aplicaciones por un valor neto a 31 de diciembre de 2013, de 2.119 miles de euros. Dicho nivel de inversión pone de manifiesto el compromiso de la Sociedad en preservar los avances conseguidos en las líneas de investigación y desarrollo. De dicho importe, 1.000 miles de euros corresponden al valor neto contable de una

patente relativa al fruto de la algarroba y de su aplicación en la prevención de enfermedades metabólicas.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

Las inversiones realizadas por Biosearch durante el ejercicio 2013 del año ascienden a 704 miles de euros, de dichas inversiones caben mencionar las siguientes:

- Se ha invertido 13 miles de euros, en una nueva sala de catas para mejorar y ampliar la existente en Granada. En ella se podrán llevar a cabo ensayos organolépticos de una amplia cartera de productos. Se permite dar cobertura tanto a proyectos de desarrollo interno como mejorar y ampliar el servicio a clientes externos.
- La Sociedad cuenta entre los activos que tiene en la fábrica de probióticos situada en Granada, con un liofilizador, cuyo objeto es la mejora de la capacidad de liofilización de fermentos probióticos. La inversión total para dicho equipo es de 692 miles de euros, habiéndose alcanzado a fecha 31 de diciembre de 2013 un valor de la inversión de 501 miles de euros.
- Asimismo, se ha invertido en un secador a vacío destinado para la planta industrial situada en Talayuela (Cáceres) asciende a 178 miles de euros. Con este equipo se amplía la línea de tecnología y se consigue obtener el secado de productos termolábiles.

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 31 de diciembre de 2013, es de 914 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 3.852 miles de euros.

DETALLE DE LAS EXISTENCIAS	SALDO 31/12/2013
Materias primas y otros aprovisionamientos	974
Materiales para el consumo y la reposición	13
Productos en curso y semiterminados	1.768
Productos terminados	1.546
Anticipos	59
Total provisiones	-508
TOTAL EXISTENCIAS FINALES	3.852

9. EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS

El saldo de este epígrafe, 395 miles de euros, corresponde a 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 2013 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 31 de diciembre de 2013, 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 104 miles de euros, similar a los 95 miles de euros del ejercicio inmediato anterior. Constituyen ayudas que corresponden a proyectos de inversión realizados en la planta industrial de Talayuela y de Granada.

El importe total traspasado a resultados de aquellas subvenciones concedidas a la Sociedad por las que financia gastos o activos que se incorporan al ciclo normal de explotación, asciende a 613 miles de euros, tal y como se describe a continuación:

- 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. El importe traspasado a resultados en el ejercicio 2013 por este proyecto ha sido de 288 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 31 de diciembre de 2013, se ha traspasado a resultados 115 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 traspasado como ingresos del ejercicio 2013 por esta ayuda asciende a 116 miles de euros.

- A 31 de diciembre de 2013, se ha traspasado a resultados 88 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.

Asimismo, en el ejercicio 2013 se han traspasado a resultados ayudas concedidas por la Oficina Española de Patentes y Marcas por un valor de 6 miles de euros.

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

Al comienzo del ejercicio 2014, se ha recibido Resolución de la Consejería de Empleo, Empresa e Innovación de la Junta de Extremadura de denegación de una ayuda de Incentivos Extremeños Industriales. Dicha subvención fue concedida a la Sociedad en el ejercicio 2009 por 429 miles de euros para un proyecto de inversión en la fábrica de Talayuela. No obstante, la Sociedad en el ejercicio 2010 al tener dudas razonables sobre el incumplimiento de ciertas condiciones traspasó el importe concedido registrado en el Patrimonio neto a Otras deudas a largo plazo.

12. PROVISIONES A LARGO PLAZO

No existen provisiones a corto plazo. Al término del año 2013, las provisiones por responsabilidades a largo plazo alcanzan la cifra de 65 miles de euros.

En el transcurso del ejercicio 2013 se ha compensado el saldo pendiente por el adelanto que realizó Ebro Foods, S.A. en el ejercicio 2010 por 708 miles de euros a Biosearch por el devengo de las nóminas de los cinco trabajadores que están actualmente en activo en la planta de Peñafiel, en el que se contemplaba posibles indemnizaciones futuras. Así pues y alcanzado este término, el importe compensatorio de las nóminas de estos cinco trabajadores arroja un saldo cero.

Esta transacción deriva del acuerdo alcanzado entre Ebro Foods, S.A. y Biosearch, por el que la primera compensa a la segunda en concepto del traspaso, con efectos 1 de enero de 2010, de 15 trabajadores provenientes de la antigua planta azucarera de Peñafiel (Valladolid) para su incorporación a la planta de extracción de ingredientes Bioactivos que Biosearch ha puesto en marcha en dicha localidad. Todo ello dentro del marco de la reforma OCM del azúcar.

13. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS:

Dentro de esta rúbrica se recoge las fianzas constituidas a largo plazo por Biosearch 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:

Tal y como se desprende de la información contenida en balance, se observa el cambio de tendencia que se ha producido en el ejercicio 2013 respecto al ejercicio inmediato anterior en dos sentidos.

Por un lado y en términos generales, han disminuido los pasivos financieros de la Sociedad, se han endurecido las condiciones de crédito y las garantías. Y por otro lado, se incrementa el peso de la deuda con entidades financieras a largo plazo frente a vencimientos a corto plazo. En 2012, la deuda con vencimiento inferior a 1 año con entidades de crédito era de 11.201 miles de euros y al término del ejercicio 2013 únicamente alcanza los 2.911 miles de euros. Asimismo, a 31 de diciembre de 2013, las obligaciones financieras con entidades bancarias a largo plazo suman un total de 9.076 miles de euros frente a los 2.700 miles de euros del periodo anterior.

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.

La desviación en el saldo de los otros pasivos financieros no corrientes respecto al importe del año anterior, se debe a que en el ejercicio 2013, se ha dado de baja el importe de dos subvenciones por una suma total de 865 miles de euros que fueron reclasificadas desde el patrimonio neto debido a que la Sociedad ha incumplido ciertas condiciones comunes en ambas ayudas.

14. RESULTADO DEL EJERCICIO INTERMEDIO

A 31 de diciembre de 2013 la cifra neta de negocios asciende a 17.246 miles de euros frente a 16.294 miles de euros alcanzados en el año 2012, un 6% superior. Esta variación se debe al incremento en un 10% de las ventas de productos en el mercado internacional que compensa la disminución de los ingresos por prestación de servicios.

El resultado de explotación a 31 de diciembre de 2013 es de 578 miles de euros un incremento considerable frente al resultado negativo de 658 miles de euros obtenidos a 31 de diciembre de 2012. En ambos ejercicios no se ha producido deterioro del fondo de comercio por lo que los buenos resultados del año se deben al incremento en las ventas y a la contención de los gastos de explotación.

Los gastos financieros se han incrementado respecto al periodo anterior, 722 miles de euros frente a 662 miles de euros. Este incremento se debe a que en el ejercicio 2013 se han negociado, con las principales entidades financieras con las que trabaja la compañía, condiciones comerciales nuevas para reconducir deuda con vencimiento a corto plazo por vencimientos a largo plazo. Esto ha supuesto para la compañía un incremento de las comisiones bancarias y de los gastos financieros.

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, 1.053 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, 328 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 ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2013 (y al mismo período del año anterior) por el desarrollo propio de su actividad en la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2013 y al igual que al término del ejercicio 2012, 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 a lo largo del ejercicio 2013 por un importe total de 41 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 120 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 31 de diciembre de 2013, las remuneraciones devengadas por los Directivos de la Sociedad ascienden a 558 miles de euros. El Comité de Dirección de la Sociedad está integrado por un total de 6 miembros entre los que se encuentran 2 mujeres.

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 ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2013 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 el ejercicio 2013, 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	Año 2013
GRUPO EBRO FOODS, S.A.	Arrendamientos (gastos)	26
GRUPO EBRO FOODS, S.A.	Recepción de servicios	74
GRUPO EBRO FOODS, S.A.	Venta de bienes (terminados o en curso)	41
GRUPO EBRO FOODS, S.A.	Arrendamientos (ingresos)	27

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 31 de diciembre de 2013, el gasto soportado por este concepto es de 26 miles de euros.

Biosearch ha recibido servicios directamente de la sociedad Ebro Foods, S.A. por 74 miles de euros, correspondientes al soporte informático que le ha prestado ésta última.

Biosearch ha vendido productos, concretamente extractos, a la empresa del Grupo Ebro Foods, Herba Ricemills, S.L.U., por un valor total de 41 miles de euros.

Por último, Biosearch le alquila maquinaria a Dosbio, S.L.U., el importe devengado en el ejercicio 2013 ha sido de 26 miles de euros.

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

Nombre o denominación social de la parte vinculada	Tipo de operación	Año 2013
GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A.	Arrendamientos (gastos)	167
GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A.	Recepción de servicios	433
GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A.	Venta de bienes (terminados o en curso)	2.126
GRUPO LACTALIS IBERIA, S.A.	Prestación de servicios	352

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 en el ejercicio 2013 por dichos arrendamientos ha sido de 167 miles de euros.

A lo largo del ejercicio 2013, Biosearch ha recibido varios servicios, de naturaleza contractual, de sociedades del Grupo Lactalis Iberia, tales como jurídicos, informáticos y de administración, entre

otros. Al término del ejercicio 2013, la suma de todos esos servicios alcanza un importe total de 433 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2013, el importe neto facturado a compañías del Grupo Lactalis Iberia en concepto de prestación de servicios de investigación, calidad y desarrollo asciende a 352 miles de euros y por venta de productos, principalmente grasas cardiosaludables, 2.126 miles de euros.

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

Nombre o denominación social de la parte vinculada	Tipo de operación	Año 2013
GRUPO LACTALIS	Recepción de servicios	34
GRUPO LACTALIS	Prestación de servicios	1.341
GRUPO LACTALIS	Venta de activos	16
GRUPO LACTALIS	Venta de bienes (terminados o en curso)	368

Respecto a los servicios recibidos en el transcurso del año 2013, la compañía internacional B.S.A ha facturado a Biosearch 33 miles de euros correspondientes al devengo anual del seguro de daños materiales.

De los 1.341 miles de euros correspondientes a servicios de investigación y desarrollo amparados bajo contratos específicos prestados por la Sociedad a empresas del Grupo Lactalis, 1.334 miles de euros son los devengados con la francesa Lactalis Recherche et Developpement.

Asimismo, en el transcurso del ejercicio, Biosearch ha realizado ventas de productos- probióticos y grasas Omega-3- por un valor total de 368 miles de euros a varias sociedades del Grupo Lactalis.

17.2 Operaciones vinculadas con los Administradores y Directivos.

A 31 de diciembre de 2013, no existe ninguna operación vinculada con administradores y directivos distintas a aquellas remuneraciones devengadas descritas en la nota 16.