

2011

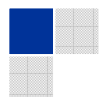
# Información Financiera Resumida

Enero - Junio



biosearch life

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



A continuación BIOSEARCH, S.A. (en adelante, Biosearch) describe aquellos sucesos y transacciones significativas para una mejor comprensión tanto de los estados financieros a 30 de junio de 2011 como de la evolución general de la Sociedad respecto al periodo de comparación.

## 1. ACTIVIDAD E INFORMACION GENERAL

La actividad de 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.

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

El 13 de enero de 2011, el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. acordó por unanimidad la venta al Grupo Lactalis Iberia, S.A. de 17.252.157 acciones representativas del 29,900% del capital social de la Sociedad por un precio total de 8.281.035,36 euros. Así pues, a dicha fecha, Ebro Foods, S.A. pasó a tener la titularidad del 21,002% de las acciones de Biosearch, S.A.

A 30 de junio de 2011, Ebro Foods, S.A. posee el 19,949% del capital social de la Sociedad.

Dado que las acciones se vendieron a su valor teórico contable (0,48 euros por acción) esta operación no supuso ni plusvalías ni minusvalías en las cuentas consolidadas del Grupo Ebro. Tras esta venta, Ebro posee la titularidad de 1.211.805 acciones de Biosearch, una inversión financiera, por lo que deja de tener participación en los órganos de administración y dirección de la Compañía.

A continuación se detalla la composición del capital social de la Sociedad a 30 de junio de 2011 en cuanto a participaciones por encima del 5%:

Denominación del partícipe	% Directo	% Indirecto	% Total
BESNIER , EMMANUEL GEORGES PHILIPPE (*)	0,000	29,500	29,500
EBRO FOODS, S.A.	19,949	0,000	19,949
PESCADERIAS CORUÑESAS	2,244	2,817	5,061

(\*) Don Emmanuel Georges Philippe Besnier controla la sociedad española Grupo Lactalis Iberia, S.A. de forma indirecta a través de la sociedad francesa Jema 1, de la que posee un 50,31%. A su vez, Jema 1, posee el 50,71% de la sociedad francesa B.S.A.; La sociedad francesa B.S.A. controla de forma indirecta la sociedad española Grupo Lactalis Iberia, S.A. a través de la sociedad belga B.S.A. Internacional de la que posee un 99,99% ; B.S.A. Internacional posee el 100% de las acciones de Grupo Lactalis Iberia, S.A.

Con fecha 17 de marzo de 2011, Grupo Lactalis Iberia , S.A. titular directa del 29,90% de los derechos de voto de Biosearch, S.A., vendió 230.800 acciones representativas del 0,4% del capital social de Biosearch, S.A. pasando así a poseer el 29,5% de los derechos de voto.

## 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 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.

Las principales variaciones que se originarían de la aplicación de las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea, en el importe de los fondos propios al 30 de junio de 2011 y en el importe de los beneficios del primer semestre del ejercicio 2011 de la Sociedad, son como sigue:

	Miles de euros
Fondos propios presentados siguiendo principios contables generalmente aceptados en España	28.617
Subvenciones recibidas	1.372
<b>Patrimonio neto obtenido de aplicar NIIF-UE</b>	<b>27.245</b>
Resultados del ejercicio presentados siguiendo principios contables generalmente aceptados en España	(512)
Beneficios por operaciones con acciones propias Compensación de créditos fiscales (a)	
<b>Resultados del ejercicio aplicando NIIF-UE</b>	<b>(512)</b>

### 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.

### 4. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Se determina que el formato principal de información por segmentos de Biosearch es por segmentos geográficos.

De la cifra neta de negocio, el 63% corresponde a ventas de producto y prestación de servicios realizadas en el mercado interior y el restante 37% en el mercado exterior. A 30 de junio de 2011, se han realizado ventas de producto a nivel internacional no solo dentro del marco europeo, Francia, Italia, Alemania, UK, entre otros, sino también en países de América del Sur, EEUU y Canadá.

### 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Biosearch tiene patentes correspondientes a diversas aplicaciones por un valor neto a 30 de junio de 2011 que asciende a 3.217 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 de

desarrollo. De dicho importe, 1.455 miles de euros corresponde al valor neto contable de una patente relativa al fruto de la algarroba y de su aplicación en la prevención de enfermedades metabólicas.

Biosearch es propietaria de las marcas Hereditum y Eupoly, que adquirió en el ejercicio 2010 a Ebro Foods, S.A.

A 30 de junio de 2011, en el balance de la sociedad no hay activado ningún proyecto de I+D.

El valor del fondo de comercio de fusión, 11.620 miles de euros, no ha sufrido variación respecto a la información financiera presentada a 30 de diciembre de 2010. Al cierre del ejercicio se realizará el test de deterioro correspondiente y, en función del resultado del mismo, la corrección valorativa en caso de ser necesario.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El total de inversiones realizadas por la compañía durante los seis primeros meses de año 2011 asciende a 294 miles de euros con el desglose siguiente:

	IMPORTE
PL. INDUSTRIAL GRANADA (OMEGA 3)	7
PL. INDUSTRIAL GRANADA (PROBIOT)	13
PLANTA INDUSTRIAL TALAYUELA	65
PLANTA INDUSTRIAL PEÑAFIEL	45
LABORATORIOS Y PL.PILOTO GRANADA	151
RESTO INVERSIONES	13
	294

## 7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Al final del primer semestre del año, Biosearch mantiene las propiedades de inversión correspondientes a un terreno y tres naves situadas en Vallecas (Madrid) y a un terreno y una nave en Lillo (Toledo). Estos inmuebles están destinados a obtener rentas y no están sujetos a los procesos productivos de la Sociedad. El saldo total que arrojan dichas propiedades en este periodo intermedio, es de 993 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 4.992 miles de euros.

DETALLE DE LAS EXISTENCIAS	SALDO 30.06.2011
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.460
Materiales para el consumo y la reposición	15
Productos en curso y semiterminados	1.377
Productos terminados	2.074
Anticipos	394
Total provisiones	(328)
<b>TOTAL EXISTENCIAS FINALES</b>	<b>4.992</b>

## 9. EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS

La Sociedad cuenta con una imposición a plazo de fijo de 2.300 miles de euros, inversión realizada para rentabilizar las puntas de tesorería; el resto del efectivo y activos líquidos que dispone la Compañía durante estos 6 primeros meses de 2011, 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

Biosearch posee en autocartera 5.621 títulos por una valor de 3 miles de euros. En el transcurso del ejercicio 2011 no ha realizado operaciones de compraventa de acciones propias por lo que, la diferencia de mil euros respecto al periodo comparativo anterior se debe simplemente al redondeo de las cifras.

## 11. SUBVENCIONES

En Biosearch existen distintas subvenciones oficiales de capital concedidas para acometer proyectos de inversión como la ampliación de la planta de aceites y probióticos de Granada, así como la ampliación de la fábrica de Talayuela (Cáceres). En el cierre del periodo intermedio de referencia, la imputación en la cuenta de resultados correspondiente a las subvenciones que financian inmovilizado intangible, tangible y propiedades de inversión asciende a 60 miles de euros, de aquellas subvenciones de las que la compañía tiene dudas sobre el cumplimiento de ciertas condiciones no imputa nada a resultados.

Por otro lado, el traspaso a resultados acumulado a junio de 2011, por las subvenciones que financian gastos o activos que se incorporan al ciclo normal de explotación, asciende a 673 miles de euros.

Destacar la subvención concedida por el Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI) al Consorcio integrado por 15 empresas y liderado por Biosearch, S.A. para el desarrollo de un proyecto de investigación CENIT dirigido al control de peso y a la prevención de la obesidad (PRONAOS). Este proyecto se encuentra en su último año de ejecución (2008-2011) y la ayuda cubre el 45,67 % de los gastos incurridos en el mismo. El importe concedido a Biosearch para el año 2011 es de 1.115 miles de euros.

## **12. PROVISIONES A LARGO PLAZO**

Se recoge en esta rúbrica el adelanto que realizó Ebro Foods, S.A. en el ejercicio 2010 por 706 miles de euros a Biosearch por el devengo de las nóminas hasta septiembre de 2011 de los 5 trabajadores que están actualmente en activo en la planta de Peñafiel, incluyendo las posibles indemnizaciones futuras. Por este concepto, el saldo de esta partida a 30 de junio de 2011 es de 496 miles de euros. 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**

Las deudas con entidades de crédito tanto a largo como a corto plazo, ascienden a 14.153 miles de euros con un tipo de interés medio aplicado en este primer semestre del año 2011 inferior al 3%. En el ejercicio 2011, se han traspasado pólizas de crédito del largo al corto plazo.

La Sociedad tiene avales técnicos suscritos con entidades financieras para responder a la justificación técnica y económica de las inversiones subvencionadas que posee.

## **14. RESULTADO DEL EJERCICIO INTERMEDIO**

El resultado del ejercicio de la Sociedad a 30 de junio de 2011, ha sido negativo en 512 miles de euros frente a los 321 miles de euros de beneficio alcanzado a 30 de junio de 2010. La diferencia entre los periodos comparativos se debe, principalmente, a la disminución de la cifra neta de negocios teniendo en cuenta las consideraciones siguientes:

- Han disminuido las ventas netas de producto en un 18% respecto al mismo periodo anterior.
- La prestación de servicios ha sufrido un decremento respecto al primer semestre del año 2010 del 60%. En la comparación entre ambos periodos, hay que aislar 1.723 miles de euros correspondientes a la compensación por parte de Ebro Foods, S.A. del gasto de personal de la planta industrial de Peñafiel (Valladolid) ya que, en el periodo de comparación anterior dicho importe se incluyó en prestación de servicios, por considerarse como planta piloto, hasta el mes de agosto, que se reclasificó restando a la línea de la cuenta de resultados de gastos de personal.

## **15. SITUACIÓN FISCAL**

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

A 30 de junio 2011, el gasto por impuesto de sociedades arroja un saldo de 19 miles de euros correspondiente a una regularización del impuesto de sociedades del ejercicio 2010.

El saldo de 3.326 miles de euros de activos por impuestos diferido recoge, por un lado, el efecto impositivo de la amortización fiscal del fondo de comercio y, por otro lado, a los créditos fiscales por bases imponibles negativas pendientes de compensar. Por otro lado, el importe de los pasivos por

impuestos diferidos, 389 miles de euros, corresponde al efecto fiscal de las subvenciones pendientes registradas en el patrimonio neto.

## **16. PROVISIONES A CORTO PLAZO**

En el ejercicio 2011, se ha procedido al pago de unas obligaciones contraídas con cierto personal de la Sociedad por un importe de 200 miles de euros. Dicha cantidad estaba provisionada en el ejercicio inmediatamente anterior.

## **17. 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 2011 (y al mismo periodo del año anterior) por el desarrollo propio de su actividad en la Sociedad.

Todos los Consejeros, independientemente de su condición, han generado dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración celebradas en el transcurso de los seis primeros meses del año 2011 por un importe total de 29 miles de euros. La dieta por Consejero se mantiene en 700 euros brutos por reunión.

Las atenciones estatutarias de los Consejeros externos independientes devengadas en este primer semestre, ascienden a 45 miles de euros.

A 30.06.2011, tanto las dietas como las atenciones estatutarias devengadas por los Consejeros, no han sufrido variación respecto al periodo de comparación.

La retribución fija devengada por los administradores de la Sociedad, a 30 de junio de 2011, es de 16 miles de euros correspondiente al devengo del mes de enero de un Consejero cuyo cese fue acordado en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de mayo de 2011. La diferencia respecto al mismo periodo comparativo anterior, 121 miles de euros, se debe, por un lado, al devengo de los 6 primeros meses del año 2010 frente al devengo de un único mes en 2011 de éste Consejero, y por otro lado, a las retribuciones devengadas para el mismo periodo de la consejera Doña Berta Barber Benedito cuya baja del Consejo de Administración se produjo el 13 de enero de 2011.

Durante el primer semestre de 2011, las remuneraciones devengadas por los Directivos de la Sociedad ascienden a 258 miles de euros. Esta cifra es inferior al saldo del periodo de comparación, 344 miles de euros, ya que en éste se incluyeron las remuneraciones devengadas por dos miembros del Comité de Dirección durante los primeros meses del año 2010 y las indemnizaciones correspondientes por la baja en la Sociedad de dichos directivos en dicho ejercicio.

## 18. 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 los seis primeros meses del año 2011.

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

Accionista significativo: EBRO FOODS, S.A. y sociedades filiales o dependientes.

Herba Ricemills, S.L.U. arrienda a la Sociedad un terreno situado en Peñafiel (Valladolid), en el que Biosearch tiene ubicada la planta industrial de extracción de ingredientes bioactivos. A 30.06.2011, el gasto soportado por este concepto es de 12 miles de euros.

Por otro lado, Biosearch alquila a Dosbio, S.L.U. maquinaria; el importe recibido por este concepto, a 30 de junio de 2011, es de 14 miles de euros.

La Sociedad ha vendido productos y ha prestado servicios de calidad a Herba Ricemills, S.L.U. por valor de 85 miles de euros y 5 miles de euros, respectivamente. Asimismo, ha recibido servicios para la actividad de I+D de esta misma sociedad por mil euros.

En el transcurso de los primeros seis meses del ejercicio, Biosearch ha recibido servicios de la sociedad Ebro Foods, S.A. por 34 miles de euros, de los que 26 miles de euros corresponden al soporte informático que le presta ésta última.

Accionista significativo: LACTALIS IBERIA y sociedades filiales o dependientes

Puleva Food, S.L. tiene arrendado a Biosearch dos edificios, uno destinado a laboratorios y oficinas y, otro destinado a la actividad industrial. El coste de ambos arrendamientos ha sido de 79 miles de euros. Para que la información sea comparativa, se ha reclasificado en el periodo anterior de la línea "Recepción de servicios", el coste de dichos arrendamientos por 77 miles de euros.

Asimismo, Puleva Food presta varios servicios a la Sociedad, tales como suministros industriales, material de laboratorio, servicios de asesoría, administración, etc. El importe de todos estos conceptos a 30 de junio de 2011, ha sido de 222 miles de euros.

Durante el primer semestre de 2011, Biosearch ha vendido productos por un valor de 1.229 miles de euros a Puleva Food, S.L. principalmente grasas funcionales Omega 3 (DHA y EPA) y probióticos. A la fecha del presente informe, la sociedad sigue prestando servicios de investigación, desarrollo y calidad en función del contrato marco firmado en 2001 entre la Sociedad y Puleva Food. El importe total por dicha prestación de servicios asciende a 1.162 miles de euros.

Biosearch ha realizado ventas de bienes a la sociedad Industrias Lácteas Vallisoletanas, S.L. por 23 miles de euros.

La partida "Otros Ingresos" por valor de 6 miles de euros, recoge una repercusión de costes de gestión soportados por la Sociedad y facturados proporcionalmente a Lactalis Villarobledo, S.L.U. en función del porcentaje de participación en la realización del



proyecto PRONAOS en el que ambas sociedades participan y forman parte de un consorcio integrado por 13 empresas más, a las que también se les repercute dichos costes.

#### **18.2 Operaciones vinculadas con los Administradores:**

El Consejero don Jordi Martínez Rotllán a través de la sociedad Medifuture Zona Estética Barcelona, S.L. ha prestado servicios de asesoría a Biosearch por un valor de 15 miles de euros.

Se ha incluido en la información del periodo intermedio a 30.06.2010 (epígrafe IV.18) las operaciones vinculadas con Administradores y Directivos correspondientes a las remuneraciones devengadas en dicho periodo por ambos colectivos por un total de 539 miles de euros que, por omisión no se incluyeron en este apartado en la información anterior aunque si se contempló en las casillas correspondientes del apartado IV.17.