



OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

13 de abril de 2022

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 BME MTF Equity, (“ADL Bionatur” o la “Sociedad”) pone en su conocimiento la siguiente información:

- (i) Cuentas Anuales Consolidadas e Individuales de ADL Bionatur e informes de gestión correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, junto con los correspondientes Informes de Auditoría que se anexan a la presente;
- (ii) Informe sobre Estructura Organizativa y Sistemas de Control Interno que se acompañan a esta comunicación.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del BME MTF Equity se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

En Jerez de la Frontera,
ADL Bionatur Solutions, S.A.
D. Jaime Feced Rubio
Presidente del Consejo de Administración



Memoria Financiera de las Cuentas Consolidadas e Individuales Ejercicio 2021



Análisis de los Estados Financieros Consolidados y Principales Magnitudes 2021

Cuentas Anuales Consolidadas de ADL Bionatur Solutions y Sociedades Dependientes

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Consolidadas
Cuentas Anuales Consolidadas 2021

Cuentas Anuales Individuales de ADL Bionatur Solutions

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Individual
Cuentas Anuales Individuales 2021

Cuentas anuales 2021
Pérdidas y Ganancias Consolidado
Balance de Situación Consolidado

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Pérdidas y Ganancias Consolidado

	31.12.2021	31.12.2020	Delta
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	3.085.313,69	2.524.589,92	560.723,77
Trabajos realizados por la empresa para su activo	196.615,91	367.029,16	(170.413,25)
Aprovisionamientos	(246.401,88)	(170.273,37)	(76.128,51)
Otros ingresos de explotación	41.366,01	58.358,97	(16.992,96)
MARGEN BRUTO	2.838.911,81	2.354.316,55	484.595,26
	92,01%	93,26%	
Gastos de personal	(1.542.402,36)	(1.421.160,83)	121.241,53
Otros gastos de explotación	(957.928,78)	(799.452,02)	158.476,76
a) Servicios exteriores	(868.421,21)	(779.537,59)	88.883,62
b) Tributos	(20.561,40)	(19.878,55)	682,85
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(46.892,88)	-	46.892,88
d) Otros gastos de gestión corriente	(22.053,29)	(35,88)	22.017,41
Amortización del inmovilizado	(2.030.476,40)	(2.214.394,88)	(183.918,48)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	257.085,96	455.429,38	(198.343,42)
Otros resultados	21.959,06	(8.719,64)	30.678,70
EBITDA normalizado	855.607,62	1.005.801,58	(150.193,96)
Gastos no recurrentes	(898.638,03)	-	898.638,03
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(2.073.506,81)	(1.208.593,30)	(864.913,51)
Ingresos financieros	4.226,48	85,39	4.141,09
Gastos financieros	(854.672,47)	(333.364,97)	521.307,50
Diferencias de cambio	13.773,83	(12.774,66)	26.548,49
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO	(836.672,16)	(346.054,24)	(490.617,92)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(2.910.178,97)	(1.554.647,54)	(1.355.531,43)
Impuestos sobre beneficios	(103.469,16)	(150.338,80)	46.869,64
RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(3.013.648,13)	(1.704.986,34)	(1.308.661,79)
OPERACIONES INTERRUPTIDAS	-	(6.902.105,78)	6.902.105,78
Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	-	(6.902.105,78)	6.902.105,78
RESULTADO DEL PERIODO	(3.013.648,13)	(8.607.092,12)	5.593.443,99
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(3.012.897,62)	(8.606.608,28)	5.593.710,65
Resultado atribuido a socios externos	(750,51)	(483,85)	(266,66)

* De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, los acontecimientos corporativos acaecidos durante el ejercicio 2020 tienen su reflejo contable en la aplicación del método de consolidación por operaciones interrumpidas. Así, a fines de facilitar la comparación, los estados financieros consolidados tanto del ejercicio 2020 como del ejercicio 2021 incluyen en "pérdidas y ganancias" una partida separada "B" denominada "Resultados del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos", como un importe único que comprende los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas y el resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos costes de venta o por la enajenación o disposición por otras vías de los activos o grupos de elementos que constituyan la actividad interrumpida. En este caso concreto, la actividad interrumpida del ejercicio 2020 corresponde a la actividad de Antibióticos de León S.L.U.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias

Tratamiento contable del instrumento de obligaciones convertibles

Tal como se comprobará a lo largo de este documento, el ejercicio 2021 viene marcado por la influencia del tratamiento contable del instrumento de obligaciones convertibles puesto en marcha durante el segundo trimestre del ejercicio. A nivel de “cuenta de pérdidas y ganancias”, los mayores impactos son del “*commitment fee*”, en la partida de gastos no recurrentes, así como el tratamiento de los “*Equity Warrants*” en la partida de gastos financieros. Ambos conceptos originan un efecto contable significativo pero no implican salidas de caja, ni afectan negativamente por tanto al cash flow del grupo de consolidación. A continuación se detallan los principios contables aplicados al citado instrumento.

Con fecha 19 de marzo de 2021 la Sociedad comunicó que firmó un acuerdo con *Global Corporate Finance Opportunities 9*, una subsidiaria al 100% de *WGTO Securitization Fund*, actuando *Alpha Blue Ocean*, filial al 100% de *WGTO Securitization Fund*, como *Arranger* en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se comprometía a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de ADL Bionatur, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y *Equity Warrants*. Con objeto de someter la ratificación del mismo por parte de los accionistas el mismo 19 de marzo de 2021 se publicó convocatoria de Junta General de Accionistas a celebrar el 21 de abril de 2021. Con fecha de 21 de abril de 2021 se ratificó el acuerdo por parte de los accionistas.

Desde esa fecha y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2021 se han emitido y suscrito un total de 445 obligaciones convertibles de 10.000 euros cada una, habiéndose convertido hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2021 un total de 375 mediante las correspondientes ampliaciones de capital publicadas en el mercado. Al mismo tiempo se han emitido hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales de 2021, 919.386 *Equity warrants* que se encuentran íntegramente sin convertir. A 31 de diciembre de 2021 se habían emitido y suscrito un total de 345 obligaciones convertibles de las que se convirtieron un total de 317. El número de *Equity warrants* emitidos a 31 de diciembre han sido 734.202. Se incluye cuadro resumen:

Emisiones/subscripciones

	Número de obligaciones suscritas	Importe (euros)
Hasta 31/12/21	345	3.450.000*
Hasta 30/03/22	445	4.450.000*

*Incluye 45 obligaciones (equivalente a €450.000) emitidas y suscritas para cubrir el *Commitment fee* por el mecanismo de compensación de deuda, sin que suponga desembolso de caja por parte de la Sociedad.

Conversiones

	Número de obligaciones convertidas	Precio de conversión (euros)
12/05/21 (<i>Commitment fee</i>)	45	0.84
07/06/21	15	0.62
05/07/21	17	0.56
28/07/21	25	0.46
31/08/21	25	0.42
22/09/21	100	0.44
05/11/21	30	0.54
29/11/21	60	0.52
11/01/22	10	0.43
18/02/22	20	0,41

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Equity Warrants

Número de Warrants emitidos	Precio de ejercicio (euros)
405.404	0.74
87.719	0.57
96.153	0.52
144.926	0.69

Ventas netas consolidadas

Los ingresos por ventas consolidados del grupo han ascendido en 2021 hasta los 3.08 M€, frente a los 2.52 M€ obtenidos en el ejercicio 2020, lo que significa un aumento del 22% YoY (+561 miles de euros), así como un TACC de entorno al 18% en el periodo 2019-2021.

A continuación, se hace un análisis por división.

ADL Bionatur Solutions S.A. (en adelante Bionatur) es un grupo biotecnológico formado por varias filiales y una estructura comercial global. Bajo el paraguas corporativo de la matriz (Bionatur) se ha creado una red comercial y de negocios global para promover los productos y servicios de Biobide, ZIP Solutions y los propios activos de Bionatur.

- 1) Biobide (Donosti y Boston) es un líder mundial en el modelo animal del pez cebra (ZF) que ofrece pruebas de toxicidad y eficacia a medida. ZF reúne en un solo modelo las mejores características de los ensayos in vitro e in vivo.
- 2) ZIP Solutions (Barcelona) promueve su exclusivo conjunto de inteínas en muchas aplicaciones industriales de alto valor: Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para IVD; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad.
- 3) Bionatur (Jerez de la Frontera). Activos biotecnológicos de alto valor añadido para salud humana y animal.

Biobide (Donosti y Boston)

Líder mundial en el uso de pez cebra para testar la eficacia y toxicidad de productos de la industria farmacéutica, agroquímica, cosmética, entre otras. Cuenta con una amplia cartera de clientes de referencia internacional como L’Oreal, Servier, Sanofi, Shell o el *National Institute of Health* de Estados Unidos, entre otros. Durante el ejercicio 2021 se ha aumentado la cartera de clientes, consiguiendo una mayor diversificación tanto geográfica como por sectores. Se ha aumentado igualmente el catálogo ensayos, así como las ventas en EEUU. A nivel cuantitativo se han aumentado las ventas netas un 35% frente al ejercicio anterior. Prueba son los contratos que Biobide ha formalizado durante el ejercicio, algunos de gran relevancia como el publicado al mercado el 1 de septiembre. Se trata de un contrato con el Instituto Nacional de Ciencias de la Salud Ambiental (NIEHS) de los EE.UU., por el cual Biobide analizará en embriones de pez cebra el impacto de la exposición de diferentes sustancias químicas con potencial neurotoxicológico. El NIH-NIEHS (www.niehs.nih.gov) es uno de los veintisiete institutos de investigación y centros que componen los Institutos Nacionales de Salud (NIH) (www.nih.gov) de los EE.UU. La institución es en la actualidad un referente mundial en ciencias de la salud ambiental, contando con un importante historial de logros científicos. El contrato, vinculado al NTP -National Toxicology Program de EEUU-, es de una cuantía total de 1.5 millones de dólares y una duración máxima de cinco años. En total, se han incorporado durante el ejercicio 10 nuevos clientes.

ZIP Solutions (Barcelona)

Desarrolla y promueve su exclusivo conjunto de inteínas en muchas aplicaciones industriales de alto valor añadido: Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para IVD; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

- **Click-Gene.** Aplicación de Splittera en terapia génica, permitiendo solventar uno de los principales cuellos de botella de la misma cuando va destinada a curar enfermedades asociadas al funcionamiento incorrecto de una proteína de alto tamaño. Como se publicó al mercado en septiembre de 2020, este sistema ya ha sido licenciado en exclusiva a nivel mundial con una compañía internacional que cotiza en NASDAQ para un campo concreto de aplicación. El acuerdo incluye pagos iniciales, por hitos y basados en regalías (*royalties*) sobre las ventas netas y podría superar potencialmente los 30 millones de euros por fármaco, si logra llegar al mercado y alcanzar cierto nivel de ventas. Durante el ejercicio 2021 se ha realizado actividad comercial para alcanzar acuerdos similares de licencia en este campo, abriendo prospectos que se encuentran actualmente evaluando el sistema Click-Gene.
- **Click-Bio.** Aplicación de Splittera para funcionalizar anticuerpos y fragmentos de anticuerpos a medida. Entre otras, este sistema permite mejorar las prestaciones de la **inmunoterapia**, una de las grandes tendencias actuales en medicina moderna para tratamientos de cáncer e infecciones como el Covid-19. Recientes rondas de capital de empresas biotecnológicas dedicadas a inmunoterapia así lo demuestran:

Compañía	Capital obtenido (millones de \$)	Fecha
NantkWest	207	Julio, 2021
Werewolf/Vaccitech	230	Abril, 2021
Achilles	175	Marzo, 2021
NexImmune	85	Enero, 2021
Oncorus	107	Septiembre, 2020

Durante el ejercicio 2021 se han formalizado acuerdos de evaluación del sistema Click-Bio para las citadas aplicaciones con el objeto de poder formalizar las correspondientes licencias.

- **Click-Dx.** Aplicación de Splittera en el área de diagnóstico aumentando la sensibilidad y eficiencia de los sistemas de diagnóstico in-vitro, así como estandarizando su producción. Esta aplicación ya ha sido licenciada en régimen de no-exclusividad para su aplicación en sistemas de diagnóstico in-vitro automatizados a la multinacional Biokit (Grupo Werfen, €1676 millones de ventas en 2020 y presencia propia en 30 países).
- **Click-VLP.** Aplicación de Splittera para funcionalizar vacunas de tipo VLP (*Virus-Like Particles*). Mejora las prestaciones de las vacunas tradicionales de VLPs permitiendo adornar y funcionalizar la misma a medida, añadiendo, por ejemplo, distintos tipos de antígenos. Durante 2021 se ha realizado actividad comercial, abriendo prospectos que se encuentran actualmente evaluando el sistema Click-VLP.
- **Vacc-Zera.** Aplicación del sistema patentado Zera para estandarizar el modo de acción de vacunas de RNA y de DNA. El sistema Vacc-Zera permite una liberación controlada del antígeno dentro de la célula en este tipo de vacunas, entre las que se encuentran, como ejemplo, las de Pfizer y Moderna frente a Covid-19. Durante el ejercicio 2021 se ha realizado actividad comercial, abriendo prospectos que se encuentran actualmente evaluando el sistema Vacc-Zera.
- **Click-DSP.** Aplicación de Splittera para la purificación por afinidad de proteínas y sus derivados, en un solo paso. Este sistema fue licenciado en exclusividad a nivel mundial a una compañía multinacional, líder en el sector, para el campo de purificación en bioprocesos industriales. Durante 2021 se ha estado negociando una adenda a la citada licencia para llevar a cabo un estudio piloto de campo, así como establecer los términos de la licencia del sistema Click-DSP para el campo de suministros de reactivos y fungibles para I+D.

Bionatur (Jerez de la Frontera)

Promueve y comercializa activos biotecnológicos en los sectores de salud humana y animal, entre los que se encuentran los desarrollados internamente, así como el resto de los activos del grupo, Click-gene, Click-bio, Click-Dx, Click-VLP, Vacc-Zera y Click-DSP. A nivel cualitativo, la división Bionatur sigue manteniendo activos sus principales programas comerciales y

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PRINCIPALES MAGNITUDES

contratos en marcha, al tiempo que ha ido añadiendo nuevos. En el apartado de licencias, durante el primer semestre de 2021 se publicó la concesión en EEUU de la patente que protege la vacuna profiláctica y terapéutica de Bionatur para leishmaniasis canina.

Trabajos realizados por la empresa para su activo y Otros Ingresos

El importe de esta partida corresponde a la activación de gastos de desarrollo realizados por el Grupo por importe de 197 miles de euros, respecto a los 367 miles de euros del ejercicio anterior. El descenso viene motivado en la decisión de una política de activación de gastos de I+D más conservadora por parte de la dirección.

Aprovisionamientos y trabajos realizados por otras empresas

En el ejercicio 2021 los aprovisionamientos ascendieron a 246 miles de euros frente a los 170 miles del ejercicio anterior. El aumento viene motivado principalmente por la mayor partida de “trabajos realizados por otras empresas” en Biobide, debido a servicios externos necesarios vinculados a ventas.

Margen bruto

El margen bruto registrado ha sido del 92%, en línea con el 93% registrado en el ejercicio anterior.

Gastos de personal

En el ejercicio 2021 los gastos de personal ascendieron a 1.54 millones de euros, frente a los 1.42 millones del ejercicio anterior, lo que significa un aumento del orden de 120 miles de euros, provocado principalmente por ajustes de devengos contables.

Otros gastos de explotación recurrentes y otros resultados

En 2021 la partida de Gastos de Explotación ha ascendido a 958 miles de euros frente a los 799 miles de euros del ejercicio anterior. El aumento proviene de un ajuste contable por deterioro, de otra parte derivado de los gastos recurrentes asociados al instrumento de obligaciones convertibles y por otro lado por el aumento de la partida de arrendamientos y cánones por parte de Biobide.

EBITDA normalizado

El Grupo ha reportado un EBITDA normalizado positivo de 856 miles de euros frente a los 1.006 miles de euros del ejercicio anterior, un descenso de 150 miles de euros derivado principalmente de los incrementos en OPEX comentados en los apartados precedentes y de la menor activación de las actividades de I+D dentro de la partida de “trabajos realizados para el inmovilizado”. Este efecto global contrarresta el efecto positivo del incremento en ventas netas registrado en el periodo por valor de 561 miles de euros. Para el cálculo del EBITDA normalizado no se han tenido en cuenta todos aquellos gastos no recurrentes en los que la Sociedad ha incurrido en 2021, tal como se recogen en el apartado siguiente.

Gastos no recurrentes

Durante el ejercicio 2021 el grupo de consolidación ha reportado una partida de Gastos no recurrentes por valor de 899 miles de euros, principalmente generada por los gastos asociados a la puesta en marcha del instrumento de obligaciones convertibles, incluyendo el *Commitment fee*. Tal como se publicó al mercado, esta partida no genera una salida de caja ya que se abonó mediante la emisión de obligaciones convertibles y su posterior conversión. Esta partida se completa con los gastos de servicios legales necesarios para acometer los distintos litigios abiertos de naturaleza coyuntural que ha afrontado la Sociedad durante el ejercicio.

Operaciones interrumpidas

Tal como se ha comentado a lo largo de este informe, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2020 incluye esta línea correspondiente a la actividad de Antibióticos de León S.L., utilizando el método de consolidación de aplicación según el marco normativo contable con los hechos corporativos acaecidos durante el ejercicio 2020.

Resultados financieros

Durante el ejercicio 2021 se ha reportado un resultado financiero negativo de 837 miles de euros frente a los 346 miles del ejercicio anterior. En esta partida se incluye el tratamiento contable de los *Equity warrants* emitidos como consecuencia del

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PRINCIPALES MAGNITUDES

instrumento de obligaciones convertibles, que no supone salida de caja. El criterio en este sentido consiste en aplicar la diferencia, en positivo o negativo, entre el valor razonable de los mismos y su precio de ejercicio, determinado y fijado en el momento de cada emisión por la siguiente fórmula:

El precio por cada acción nueva de ADL BIONATUR a abonar por los tenedores de los *Equity Warrants* será igual al 120% del precio medio ponderado de cierre de las acciones de ADL BIONATUR, según este se publique en la página web de BME Growth, más bajo de los quince días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha en la que se remita por ADL BIONATUR una notificación al Inversor solicitando la suscripción de un nuevo tranche de Obligaciones Convertibles (el “Precio de Ejercicio de los Warrants”), excepto para el primer tramo, respecto del cual el Precio de Ejercicio de los Warrants será igual al más bajo de los siguientes: (i) al 120% del precio medio ponderado de cierre de las acciones de ADL BIONATUR, según este se publique en la página web de BME Growth, más bajo de los quince días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores al 4 de febrero de 2021 (i.e. la fecha de firma de la carta mandato con el Inversor); o (ii) al 120% del precio medio ponderado de cierre de las acciones de ADL BIONATUR, según este se publique en la página web de BME Growth, más bajo de los quince días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha en que se considere enviada la notificación de disposición para emitir el primer tramo.

Resultado del periodo

Teniendo en cuenta todo lo comentado en los apartados anteriores y los asientos/tratamientos contables asociados al instrumento de obligaciones convertibles, el resultado del periodo arroja una cifra de -3.01 millones de euros, frente a los -8.61 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior, una diferencia en positivo de 5.59 millones de euros. La mejora del resultado del periodo viene principalmente condicionada por el efecto negativo de las operaciones interrumpidas provenientes de Antibióticos de León durante el ejercicio 2020. Hay que destacar que una parte relevante del resultado del periodo es de naturaleza contable sin repercusión en el cash flow operativo y financiero del grupo de consolidación, el cuál ha mejorado significativamente en el periodo de consideración. Así, el resultado del periodo está muy condicionado a nivel contable por partidas significativas que no implican salida de caja ni están relacionadas con la actividad operativa del Grupo de consolidación.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Balance de Situación Consolidado

Activo

ACTIVO	31.12.2021	31.12.2020
ACTIVO NO CORRIENTE	15.471.706,52	16.845.378,25
Inmovilizado intangible	9.218.256,47	10.451.051,07
Inmovilizado material	2.560.003,25	2.696.221,32
Inversiones inmobiliarias	-	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	367,7
Inversiones financieras a largo plazo	364.392,12	363.241,96
Activos por impuesto diferido	3.329.054,69	3.334.496,20
ACTIVO CORRIENTE	4.404.244,69	3.365.732,97
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Existencias	-	18134,37
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.686.329,78	2.748.752,07
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	39.883,10	39.587,72
Periodificaciones a corto plazo	842,18	3.290,76
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.677.189,63	555.968,05
TOTAL ACTIVO	19.875.951,21	20.211.111,22

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Patrimonio Neto y Pasivo

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31.12.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETO	4.339.258,60	3.843.289,68
Fondos propios	3.737.437,19	3.009.929,67
Capital	2.291.653,20	1.969.453,35
Prima de emisión	95.057.934,43	92.060.136,98
Reservas	(74.024.703,27)	(74.139.259,97)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(102.552,82)	(116.502,57)
Resultados de ejercicios anteriores	(16.848.897,73)	(8.242.289,85)
Otras aportaciones de socios	85.000,00	85.000,00
Resultado del ejercicio	(3.012.897,62)	(8.606.608,28)
Otros instrumentos de patrimonio neto	291.901,00	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	752.693,12	983.145,97
Socios externos	(150.871,71)	(149.785,95)
PASIVO NO CORRIENTE	11.983.657,23	6.852.516,79
Provisiones a largo plazo	797.397,32	614.773,06
Deudas a largo plazo	8.377.765,48	4.066.082,07
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.205.920,61	1.500.000,00
Pasivos por impuesto diferido	602.573,82	671.661,66
PASIVO CORRIENTE	3.553.035,38	9.515.304,75
Deudas a corto plazo	1.444.407,91	6.005.795,57
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	508.002,35
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar y periodificaciones	2.108.627,47	3.001.506,83
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	19.875.951,21	20.211.111,22

Activo no corriente

En el ejercicio 2021 se ha producido una disminución de esta partida de 1.37 millones de euros, principalmente originado por la partida de inmovilizado material, concretamente en la partida de "fondo de comercio", debido al efecto de su propia amortización, así como la amortización correspondiente de los proyectos de I+D incluidos en el balance y el apartado de patentes.

Activo corriente

La partida de activo corriente ha aumentado en 1.04 millones de euros respecto al cierre del ejercicio 2020, originado principalmente por el efecto del aumento de la posición de tesorería.

Patrimonio

La partida de Patrimonio se ha visto incrementada por valor de 496 miles de euros respecto al cierre del ejercicio anterior. Tal como se ponen de manifiesto en el comienzo de este informe, a fecha de 31 de diciembre de 2021 se habían convertido un total de 317 obligaciones convertibles y se habían emitido un total de 734.202 *Equity Warrants*. El efecto de lo anterior ha sido un incremento de 3.32 millones de euros en la partida global de "capital más prima de emisión" respecto al ejercicio 2020, así como un incremento de 241 miles de euros en la partida de "otros instrumentos de patrimonio". Estos incrementos, unidos a la mejora significativa de la partida del resultado del ejercicio (+ 5.59 millones de euros), permiten compensar el efecto de la partida correspondiente a "resultado de ejercicios anteriores".

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PRINCIPALES MAGNITUDES

Pasivos no corrientes

El pasivo no corriente del grupo se ha visto incrementado contablemente por valor de 5.13 millones de euros debido a, principalmente, la reclasificación de otros pasivos financieros que en el ejercicio 2020 estaban incluidos en el pasivo corriente. Esta reclasificación viene motivada por la naturaleza litigiosa de esas partidas y por el estado de los litigios correspondientes a fecha de formulación de los estados financieros objeto de este informe.

Pasivos corrientes

El pasivo corriente del grupo se ha visto significativamente reducido en 5.96 millones de euros respecto al cierre del ejercicio anterior, principalmente por la reclasificación de los pasivos financieros de naturaleza litigiosa comentada en el párrafo anterior, así como la reducción de la partida de deuda a corto plazo con las administraciones públicas por valor de 500 miles de euros.

Fondo de Maniobra

Como consecuencia de lo comentado en los apartados anteriores se destaca que durante el ejercicio 2021 se ha incrementado el fondo de maniobra en 7.00 millones de euros respecto al cierre del ejercicio anterior, alcanzando un valor de 851 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 frente a los -6.15 millones a cierre de 31 de diciembre de 2020.

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente**

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., y Sociedades Dependientes
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 4.1 de la memoria consolidada adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material por empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre lo descrito en la nota 4.4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, en la que se indica, entre otros aspectos, que el Grupo presenta pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios y que las pérdidas del ejercicio han ascendido a 3.013 miles de euros. En este contexto, tal y como se indica en la mencionada nota, la Dirección está en un proceso de negociación para la obtención de la financiación adicional necesaria, habiendo elaborado un plan de negocio, cuyo cumplimiento se apoya a largo plazo en los ingresos obtenidos de ciertos clientes ya acordados en contratos vigentes, así como en nuevos contratos que se esperan materializar en dichos años, y en la obtención de la mencionada financiación. Las circunstancias descritas anteriormente, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material por empresa en funcionamiento*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido y los gastos de desarrollo capitalizados

Descripción El Grupo mantiene al 31 de diciembre de 2021 activos por impuesto diferido y activos por desarrollo por importe de 3.329 miles de euros y 4.255 miles de euros, respectivamente. Tal y como se menciona en las notas 5.3.2. y 5.14 de la memoria consolidada adjunta, las políticas contables del Grupo establecen el reconocimiento de los activos por impuesto diferido y los gastos de desarrollo capitalizados en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras y beneficios con los que poder compensar las diferencias temporarias y recuperar los gastos de desarrollo capitalizados, respectivamente. Los criterios establecidos por el Grupo para determinar la recuperabilidad de estos activos se fundamentan en el Plan de Negocio elaborado por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en el mes de marzo de 2022, donde los resultados futuros esperados se encuentran supeditados al éxito de los diferentes proyectos de I+D en los que el Grupo basa su actividad y a la firma de nuevos contratos con clientes actuales o adicionales.

Dado el alto grado de juicio por parte de la Dirección que conlleva el proceso de estimación que requiere la evaluación de la capacidad de recuperación de todos estos activos por parte del Grupo, hemos considerado esta área como una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento de las políticas y procedimientos de la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la elaboración por su parte de dicho Plan de Negocio, prestando especial atención a la evolución de las mismas y los objetivos establecidos por el Grupo.
- ▶ Análisis, discusión y entendimiento con la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la realización del Plan de Negocio.
- ▶ Mantenimiento de reuniones con la Dirección para tomar conocimiento del estado y la evolución de cada proyecto de I+D, analizando la documentación soporte principal de dichos proyectos.
- ▶ Obtención de documentación para comprobar la existencia de contratos de venta de licencias para el desarrollo de productos del Grupo, en base a los cuales se estima un crecimiento de las ventas y los beneficios en períodos futuros, generando ganancias fiscales que cumplen los requisitos para la recuperabilidad de los créditos fiscales activados.
- ▶ Realización de pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio para analizar la correcta contabilización de los mismos.

- ▶ Análisis de los factores internos y externos considerados por el Grupo a efectos de concluir sobre la existencia de indicadores objetivos de no generación de beneficios futuros, realizando procedimientos para concluir sobre el importe recuperable de los activos.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria anual consolidada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2021 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a. Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b. Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el plan general contable y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad dominante tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

- ▶ Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 8 de abril de 2022.

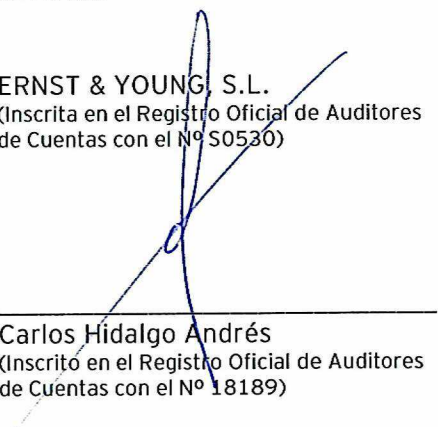
Periodo de contratación

La Junta General ordinaria celebrada el 29 de junio de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizados el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma interrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 01/22/06728 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)



Carlos Hidalgo Andrés
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 18189)

8 de abril de 2022

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales e Informe de
Gestión Consolidadas al 31 de
diciembre de 2021

Índice

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2021	31.12.2020	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2021	31.12.2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE		15.471.706,52	16.845.378,25	A) PATRIMONIO NETO		4.339.258,60	3.843.289,69
I. Inmovilizado intangible	9	9.218.256,47	10.451.051,07	A-1) Fondos propios		3.737.437,19	3.009.929,67
1. Desarrollo		4.255.151,76	4.609.086,33	I. Capital	19.1	2.291.653,20	1.969.453,35
2. Patentes, licencias, marcas y similares		1.311.443,54	1.470.328,44	1. Capital escriturado		2.291.653,20	1.969.453,35
3. Fondo de comercio		3.374.209,55	4.011.805,39	II. Prima de emisión	19.2	95.057.934,43	92.060.136,98
4. Aplicaciones informáticas		5.070,68	5.735,68	III. Reservas	19.2	(74.024.703,27)	(74.139.259,97)
5. Otro inmovilizado intangible		-	-	1. Legal y estatutarias		58.172,61	58.172,61
6. Cartera de clientes		272.380,94	354.095,23	2. Otras reservas		(74.082.875,88)	(74.197.432,58)
II. Inmovilizado material	10	2.560.003,25	2.696.221,32	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	19.3	(102.552,82)	(116.502,57)
1. Terrenos y construcciones		2.244.226,85	2.294.830,78	V. Resultados de ejercicios anteriores		(16.848.897,73)	(8.242.289,85)
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		315.776,40	401.390,54	VI. Otras aportaciones de socios		85.000,00	85.000,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos		-	-	VII. Resultado del ejercicio		(3.012.897,62)	(8.606.608,28)
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto		291.901,00	-
1. Instrumentos de patrimonio		-	367,70	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	752.693,12	983.145,97
V. Inversiones financieras a largo plazo	13-15	364.392,12	363.241,96	A-3) Socios externos	20	(150.871,71)	(149.785,95)
1. Instrumentos de patrimonio		120.000,00	120.000,00	B) PASIVO NO CORRIENTE		11.983.657,23	6.852.516,79
2. Valores representativos de deuda a largo plazo		-	-	I. Provisiones a largo plazo	27	797.397,32	614.773,06
3. Otros activos financieros		244.392,12	243.241,96	B. Otras provisiones		797.397,32	614.773,06
VI. Activos por impuesto diferido	24	3.329.054,69	3.334.496,20	II. Deudas a largo plazo	13.2-22	8.377.765,48	4.066.082,07
B) ACTIVO CORRIENTE		4.404.244,69	3.365.732,97	1. Obligaciones y otros valores negociables		123.337,70	-
I. Existencias		-	18.134,37	2. Deudas con entidades de crédito		766.599,36	745.789,29
1. Comerciales		-	3.977,38	3. Acreedores por arrendamiento financiero		-	-
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		-	14.156,99	4. Otros pasivos financieros		7.487.828,42	3.320.292,78
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.686.329,78	2.748.752,07	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	13.2	2.205.920,61	1.500.000,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13-17	2.596.038,25	2.689.863,61	IV. Pasivos por impuesto diferido	24	602.573,82	671.661,66
2. Deudores	13-17	22.695,93	8.135,93	C) PASIVO CORRIENTE		3.553.035,38	9.515.304,74
3. Personal	13-17	36,64	36,64	I. Provisiones a corto plazo		-	-
4. Activos por impuesto corriente	24	61.174,31	34.354,57	II. Deudas a corto plazo	22	1.444.407,91	6.005.795,57
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	24	6.384,65	16.361,32	1. Deudas con entidades de crédito	22.1	480.950,43	442.113,28
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-	2. Acreedores por arrendamiento financiero	22.3	-	9.541,41
1. Créditos a empresas		-	-	3. Otros pasivos financieros	22.4	963.457,48	5.554.140,88
IV. Inversiones financieras a corto plazo	13-15	39.883,10	39.587,72	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	29	-	508.002,35
1. Créditos a empresas		15.097,15	14.077,57	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.107.788,32	3.001.506,82
3. Valores representativos de deuda		-	724,20	1. Proveedores	22-23	302.574,36	388.273,20
5. Otros activos financieros		24.785,95	24.785,95	2. Acreedores varios	22-23	926.713,77	790.988,07
V. Periodificaciones a corto plazo		842,18	3.290,76	3. Personal	22-23	126.357,49	231.536,87
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	18	1.677.189,63	555.968,05	4. Pasivos por impuesto corriente	24	55.499,43	84.920,86
1. Tesorería		1.624.650,04	521.036,84	5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	24	675.105,27	1.175.134,85
2. Otros activos líquidos equivalentes		52.539,59	34.931,21	6. Anticipos de clientes		21.538,00	-
				V. Periodificaciones a corto plazo		839,15	330.652,97
TOTAL ACTIVO		19.875.951,21	20.211.111,22	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		19.875.951,21	20.211.111,22

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresada en Euros)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	25.1	3.085.313,69	2.524.589,92
a) Ventas		6.382,60	60.640,51
b) Prestaciones de servicios		3.078.931,09	2.463.949,41
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-	-
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	9	196.615,91	367.029,16
4. Aprovisionamientos	25.2	(246.401,88)	(170.273,37)
a) Consumo de mercaderías		(5.376,39)	(23.512,14)
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos		(102.244,26)	(89.717,48)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(124.624,24)	(57.043,75)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros		(14.156,99)	-
5. Otros ingresos de explotación	25.3	41.366,01	58.358,97
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.281,42	4.789,53
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		40.084,59	53.569,44
6. Gastos de personal	25.4	(1.542.402,36)	(1.421.160,83)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.279.818,66)	(1.161.586,16)
b) Cargas sociales		(262.583,70)	(259.574,67)
c) Provisiones		-	-
d) Otros gastos sociales		-	-
7. Otros gastos de explotación	25.5	(1.856.566,81)	(799.452,02)
a) Servicios exteriores		(1.767.059,24)	(779.537,59)
b) Tributos		(20.561,40)	(19.878,55)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(46.892,88)	-
d) Otros gastos de gestión corriente		(22.053,29)	(35,88)
8. Amortización del inmovilizado	9-10	(2.030.476,40)	(2.214.394,88)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	21	257.085,96	455.429,38
10. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	-
a) Resultados por enajenaciones y otras		-	-
11. Otros resultados		21.959,06	(8.719,64)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(2.073.506,81)	(1.208.593,30)
12. Ingresos financieros	25.6	4.226,48	85,39
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		4.226,48	85,39
a1) De terceros		4.226,48	85,39
13. Gastos financieros	25.6	(854.672,47)	(333.364,97)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(197.918,26)	(180.159,95)
b) Por deudas con terceros		(656.754,21)	(153.205,02)
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	25.6	-	-
a) Cartera de negociación y otros		-	-
15. Diferencias de cambio	25.6	13.773,83	(12.774,66)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
a) Deterioro y pérdidas		-	-
b) Resultado de enajenaciones y otros		-	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO		(836.672,16)	(439.996,74)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.910.178,97)	(1.554.647,54)
17. Impuestos sobre beneficios	24	(103.469,16)	(150.338,80)
A.4) RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(3.013.648,13)	(1.704.986,34)
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	26	-	(6.902.105,78)
18. Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	(6.902.105,78)
A.5) RESULTADO DEL PERIODO		(3.013.648,13)	(8.607.092,12)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		(3.012.897,62)	(8.606.608,28)
Resultado atribuido a socios externos		(750,51)	(483,85)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	31.12.2021	31.12.2020
<i>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(3.013.648,13)	(8.607.092,12)
<i>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</i>		
III. Subvenciones, donaciones y legados (a)	(52.024,01)	39.945,64
V. Efecto impositivo (b)	13.305,07	(9.986,41)
<i>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</i>	(38.718,94)	29.959,23
<i>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados (c)	(257.085,96)	(455.429,38)
IX. Efecto impositivo (d)	65.352,05	113.857,35
<i>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(191.733,91)	(341.572,04)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(3.244.100,98)	(8.918.704,93)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Acciones propias	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto	Subvenciones oficiales de capital	Socios externos	TOTAL
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	1.969.453,35	86.434.119,98	(36.606.702,79)	(35.598.495,34)	(431.641,41)	616.324,44	(10.082.397,21)	-	1.408.747,28	(149.122,76)	7.560.285,54
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(8.606.608,28)	-	(425.601,31)	(483,85)	(9.032.693,43)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(330.154,25)	(3.009.042,47)	315.138,84	-	3.009.042,47	-	-	(179,34)	(15.194,75)
Movimientos por salida de perímetro. Nota 4.3 y 26	-	5.626.017,00	(37.202.402,93)	30.365.247,97	-	(531.324,44)	7.073.354,74	-	-	-	5.330.892,33
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	1.969.453,35	92.060.136,98	(74.139.259,97)	(8.242.289,85)	(116.502,57)	85.000,00	(8.606.608,28)	-	983.145,97	(149.785,95)	3.843.289,69
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2021	1.969.453,35	92.060.136,98	(74.139.259,97)	(8.242.289,85)	(116.502,57)	85.000,00	(8.606.608,28)	-	983.145,97	(149.785,95)	3.843.289,69
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(3.012.897,62)	-	(230.452,85)	(750,51)	(3.244.100,98)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	114.556,70	(8.606.607,88)	13.949,75	-	8.606.608,28	291.901,00	-	(335,25)	420.072,60
Altas por ampliación de capital Nota 19.1	322.199,85	2.997.797,45	-	-	-	-	-	-	-	-	3.319.997,30
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2.291.653,20	95.057.934,43	(74.024.703,27)	(16.848.897,72)	(102.552,82)	85.000,00	(3.012.897,62)	291.901,00	752.693,12	(150.871,71)	4.339.258,60

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)**

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. a) Resultado del ejercicio antes de impuestos operaciones continuadas		(3.013.648,13)	(1.554.647,54)
b) Resultado de ejercicio antes de impuestos operaciones interrumpidas		-	(6.902.105,78)
2. Ajustes del resultado		2.649.153,41	5.189.342,02
Amortización del inmovilizado (+)	9-10	2.030.476,40	2.214.394,88
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		61.049,87	1.664.419,16
Imputación de subvenciones (-)		(257.085,96)	(455.429,38)
Resultados por bajas y enajenaciones de instr. financieros (+/-)		-	5.032,30
Ingresos financieros (-)	25.8	(4.226,48)	(85,39)
Gastos financieros (+)	25.8	854.672,47	333.364,97
Diferencias de cambio (+/-)	25.8	(13.773,83)	12.774,66
Otros ingresos y gastos		(21.959,06)	1.414.870,82
3. Cambios en el capital corriente		(496.329,51)	12.278.746,63
Existencias (+/-)	16	18.134,37	8.011.401,30
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	17	62.422,29	13.118.767,66
Otros activos corrientes (+/-)		(759.510,43)	1.703.463,39
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	23	-	(10.259.667,14)
Otros pasivos corrientes		-	(295.218,59)
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		182.624,26	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(641.281,57)	(202.823,57)
Pagos de intereses (-)	25.8	(527.958,18)	(180.323,57)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		(113.323,39)	(22.500,00)
Cobros de intereses (+)		-	-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		(1.502.105,80)	8.808.511,75
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(661.463,73)	(1.000.204,73)
Inmovilizado intangible	9	(644.453,42)	(387.065,16)
Inmovilizado material	10	(17.010,31)	(4.468,00)
Efectivo por Sociedad de Antibióticos de León S.L.		-	(608.671,57)
7. Cobros por desinversiones (+)		-	45.836.202,69
Inmovilizado intangible		-	-
Inmovilizado material		-	-
Inmovilizado intangible incluye la salida de Antibióticos de León		-	5.399.025,39
Inmovilizado material que incluye la salida de Antibióticos de León		-	39.438.274,15
Otros activos financieros	7	-	998.903,15
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		(661.463,73)	44.835.997,96
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		3.044.676,09	70.203,81
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	13.2	3.000.000,00	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+)		5.957,15	(15.015,41)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		38.718,94	85.219,22
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		240.115,01	(57.928.296,74)
Emisión		795.142,38	-
Obligaciones y otros valores negociables (+)	13.2	123.337,70	-
Deudas con entidades de crédito (+)		605.133,18	-
Otras deudas (+)		66.671,50	-
Devolución y amortización de		(555.027,37)	(57.928.926,74)
Deudas con entidades de crédito (-)		(555.027,37)	(6.579.131,79)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(7.985.791,45)
Otras deudas		-	(43.363.373,50)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		3.284.791,10	(57.858.092,93)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)			
		1.121.221,57	(4.213.583,22)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	18	555.968,05	4.769.551,27
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	18	1.677.189,63	555.968,05

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1. Sociedades del grupo

1.1 Sociedad dominante

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. (en adelante la Sociedad) y anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A. se constituyó en España el día 1 de marzo de 2005 como sociedad limitada con el número de protocolo 282, por un período de tiempo indefinido. Está inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz el día 1 de abril 2005, Tomo 1735 Folio 94 Sección 8, Hoja CA-29531.

La Sociedad deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Cádiz. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas en fecha 31 de marzo de 2021 han sido las correspondientes al ejercicio anual cerrado 2020, siendo los últimos Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados aquellos correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021, formulados con fecha 25 de octubre de 2021.

La sociedad Dominante desarrolla sus actividades en su sede social situada en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera.

El objeto social de la Sociedad Dominante comprende:

- La investigación, desarrollo y producción de soluciones biotecnológicas dirigidas a mejorar la salud y el bienestar de las personas y animales.
- La ejecución de servicios de investigación y desarrollo vinculados al apartado anterior.
- El desarrollo, adquisición, transmisión y explotación de derechos de propiedad industrial e intelectual.
- La comercialización, distribución, exportación e importación de los productos señalados en los anteriores apartados.
- La adquisición, tenencia y administración directa o indirecta de acciones, participaciones sociales, cuotas y cualquier otra forma de participación o interés en el capital social y/o títulos que den derecho a la obtención de dichas acciones, participaciones sociales, cuotas de participación o interés de sociedades de cualquier clase y de entidades con o sin personalidad jurídica, constituidas tanto bajo la legislación española como bajo cualquier otra que resulte aplicable, así como la administración, gestión y dirección de dichas sociedades y entidades, ya sea directa o indirectamente, mediante la pertenencia, asistencia y ejercicio de cargos en cualesquiera órganos de gobierno y gestión de dichas sociedades o entidades.

El 26 de enero de 2012 la empresa salió a cotización incorporando sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil del segmento para empresas en expansión (MAB-EE).

Con fecha 25 de abril de 2018, se produjo el cambio de denominación social, de modo que la Sociedad pasa a denominarse "ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A." (Anteriormente BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.), con la consecuente modificación de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General de Accionistas.

La moneda funcional con la que opera el Grupo es el euro. Para la formulación de las cuentas anuales

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

consolidadas en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable, tal y como figura en el apartado "Normas de registro y valoración" (Nota 5).

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose este como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles.

Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

A 31 de diciembre de 2021:

Denominación Social	Domicilio Social	País	Sociedad Titular de la Participación	%	Actividad
ADL LUX 1	Luxemburgo	Luxemburgo	ADL LUX 2	100	Activid. Sedes Centrales Especialidad farmacéutica
ADL LUX 2	Luxemburgo	Luxemburgo	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Activid. Sedes Centrales Especialidad farmacéutica
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Empresa Biotecnológica
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	ADL Bionatur Solutions, S.A.	70	Empresa Biotecnológica
BBD BIOPHENIX USA	Maryland	USA	BBD Biophenix SLU	100	Empresa Biotecnológica
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Empresa Biotecnológica
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	99,9	Investigación, Desarrollo e Innovación
REICHENBACH INVESTIGACIONES AIE	Madrid	España	Zera Intein Protein Soluções S.L.U.	99,9	Investigación, Desarrollo e Innovación
MYCROFT INVESTIGACIONES A.I.E	Madrid	España	ADL Bionatur Solutions, S.A	99,9	Investigación, Desarrollo e Innovación

A 31 de diciembre de 2020:

Denominación Social	Domicilio Social	País	Sociedad Titular de la Participación	%	Actividad
ADL LUX 1	Luxemburgo	Luxemburgo	ADL LUX 2	100	Activid. Sedes Centrales Especialidad farmacéutica
ADL LUX 2	Luxemburgo	Luxemburgo	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Activid. Sedes Centrales Especialidad farmacéutica
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Empresa Biotecnológica
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	ADL Bionatur Solutions, S.A.	70	Empresa Biotecnológica
BBD BIOPHENIX USA	Maryland	USA	BBD Biophenix SLU	100	Empresa Biotecnológica
BNT CHINA BIOSCIENCE.CO.LTD	Jiangsu Changsu	Rep China	Bnt Pacific Limited	100	Empresa Biotecnológica
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	100	Empresa Biotecnológica
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	99,9	Investigación, Desarrollo e Innovación
PPC INVESTIGACIONES BIOTECH AIE	Madrid	España	ADL Bionatur Solutions, S.A.	90,5	Empresa Biotecnológica

El método de consolidación aplicado es el método de integración Global.

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Sociedad Dominante queda distribuido de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>Porcentaje aproximado de participación</u>
BTC Uno S.à.r.l.	60,99%
Resto de accionistas	39,01%

Con fecha 15 de mayo de 2014 ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. adquirió el 100% del capital social de BBD BIOPHENIX, S.L., (en adelante BBD) sociedad dedicada a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de soluciones biotecnológicas.

BBD BIOPHENIX es un líder mundial en el uso del modelo animal de pez cebra para llevar a cabo

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ensayos de eficacia y seguridad de compuestos. Es una empresa de referencia internacional en la aplicación de este modelo y de las pocas que trabajan bajo Normas de BPL (buenas prácticas de laboratorio).

Con fecha de 28 de abril del 2016 la sociedad Matriz del Grupo consolidado Bioorganic Research and Services S.A. adquirió el 100% de las participaciones sociales de la sociedad Zera Intein Protein Solutions SLU ("ZIP ") por importe de 1.600.000 euros. ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc Científic de Barcelona - que desarrolla tecnologías biotecnológicas de interés terapéutico e industrial y comercializa sus propios sistemas Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para dispositivos de diagnóstico; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad. Todo ello basados en sus familias de patentes de Zera® y Splittera®. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial.

ZIP, fundada en marzo de 2015, es la heredera de los activos de Era Biotech, creada en 2002 como spin-off de la Universidad Autónoma de Barcelona. ZIP cuenta con un equipo de tres personas lideradas por Miriam Bastida y con una cartera de siete familias de patentes.

Con fecha 23 de octubre de 2019 dos nuevas sociedades se establecen en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l, inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria tal y como se indica en la nota 7 de esta memoria, pasando ambas a formar parte del Grupo Bionatur.

También forman parte del Grupo Bionatur las distintas Agrupaciones de Interés Económico (AIE) indicadas en el detalle del cuadro de sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2021, las cuales han ido pasando a formar parte del grupo de consolidación tras las operaciones descritas en la nota 17 de esta memoria.

Los supuestos por los que se determina su calificación como sociedades dependientes son las contempladas en el Art. 2 de las NOFCAC (Normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas), que se indican a continuación:

1.-Cuando la sociedad dominante se encuentre, en relación con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:

- a) Que la sociedad dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
- b) Que la sociedad dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- c) Que la sociedad dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
- d) Que la sociedad dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del órgano de administración, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del órgano de administración de la sociedad dominada sean miembros del órgano de administración o altos directivos de la sociedad dominante o de otra dominada por ésta.

2.-Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participación en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de propósito especial), pero controle en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para controlar en las decisiones de explotación y financieras de la misma.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre.

2. Sociedades asociadas y multigrupo

2.1 Sociedades asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que alguna de las sociedades incluidas en la consolidación ejerce influencia significativa. Se entiende que existe influencia significativa cuando el Grupo tiene participación en la sociedad y poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de esta, sin llegar a tener control.

No existen Sociedades asociadas dentro del perímetro de consolidación del grupo a 31 de diciembre de 2021 ni 2020 si bien, la Sociedad de Antibióticos de León S.L., fue integrada por puesta en equivalencia los tres últimos meses del ejercicio 2020, al pasar de sociedad dependiente a Sociedad asociada con fecha 1 de octubre de 2020 (Notas 4.3 y 26).

2.2 Sociedades multigrupo

Las sociedades multigrupo son aquellas que se gestionan por el Grupo conjuntamente con otras sociedades ajenas al mismo.

No existen Sociedades multigrupo dentro del perímetro de consolidación del grupo a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

3. Aplicación de resultados de la sociedad dominante

La propuesta de distribución de resultados de la sociedad dominante contable formulada por el Consejo de Administración del Grupo que será sometida a la aprobación de los Socios de la Sociedad, es la siguiente:

	Euros
	2021
Bases de reparto	
Resultados del ejercicio (pérdidas)	(2.598.927,97)
Distribución	
A rdo. Negativo ejerc. Anteriores	(2.598.927,97)

4. Bases de presentación de las Cuentas Anuales Consolidadas

4.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de la empresa ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. y sociedades dependientes, incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Las presentes cuentas anuales Consolidadas se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016 , de 2 de diciembre y su modificación del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, así como la

publicación del 13 de febrero de 2021 de la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) por la que se dictan norma de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales consolidadas para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad Dominante, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo, y sus adaptaciones sectoriales.

El ejercicio 2014 fue el primer ejercicio en el cual se configura el Grupo.

Las Cuentas Anuales Consolidadas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, han sido formuladas por el Consejo de Administración el 30 de marzo de 2022. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes del ejercicio 2020 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de la Sociedad Dominante, celebrada el 29 de junio de 2021 y depositadas en el Registro Mercantil de Cádiz.

4.2. Principios contables no obligatorios

No se aplican contables no obligatorios.

4.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de los estados financieros exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Negocios en China y Sudeste asiático.

La Sociedad Dominante tiene concedido un préstamo por un importe máximo de 500 miles de euros con vencimiento inicial a 2 años, en concreto, el 31 de Octubre de 2017 y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT Pacific Limited, el cual, aunque se encuentra vencido, se espera que se recupere el importe, dado que la Sociedad Dominante decidió paralizar momentáneamente planes de implantación en inversión en la zona, manteniendo la estructura de BNT Pacific como oficina comercial para facilitar negocios y transacciones comerciales en Asia. Actualmente el objetivo de la compañía es canalizar a través de esta filial contratos comerciales ya firmados con la zona, especialmente el contrato de licencia de registro, suministro y comercialización publicado por Hecho Relevante el 11 de noviembre de 2017, con un compromiso de pedido mínimo anual de 4.77 millones de euros, y para el cual no se había llevado a cabo aún porque se estaba a la espera de recibir la aprobación del registro de BNT-IgY y BNT-Inmuno, autorizaciones que se obtuvieron en diciembre de 2019 y enero de 2020 respectivamente. En los ejercicios 2020 y 2021, como consecuencia del COVID-19, se retrasó el inicio de la actividad tras la consecución de las autorizaciones, esperando empezar a comercializar en enero de 2021. En mayo de 2021 se firmó una adenda al contrato de suministro en la que se modifican los términos de la fecha de entrada en efectividad del suministro comercial ("effective date"), fijándose un plazo máximo de un año desde la fecha de firma de la adenda (26 de mayo de 2022).

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2021 asciende a 451 miles de euros (445 miles de euros en 2020). El objeto de este préstamo era la financiación de la puesta en marcha del negocio en China y Sudeste asiático. BNT PACIFIC firmó un acuerdo de asesoramiento estratégico para la realización entre otras cuestiones: establecimiento de la sociedad, búsqueda de financiación tanto en China como en Hong Kong, relación con las autoridades públicas y privadas, etc.

Los Administradores del Grupo son conscientes de los riesgos inherentes que conlleva un negocio de estas características, especialmente en estos países y su zona de actuación, donde existe una alta burocracia administrativa y los procedimientos para obtener permisos, licencias y otros relativos al negocio, pueden llegar a ser extremadamente lentos y de difícil obtención, en comparación con el marco europeo de referencia.

Por todo ello, se advierte que la consecución de los objetivos marcados por el Grupo anteriormente descritos para este plan de negocio, dependerá en un alto grado, de la superación de las posibles trabas administrativas que impongan las autoridades así como de la obtención de todos los permisos necesarios, lo que sin duda supone calificar esta inversión como de alto riesgo, y por lo que la recuperabilidad de la misma, realizada a través de sus filiales, dependerá, además de lo anterior, de la consecución de los planes de negocios fijados.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

4.3.1.- Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros consolidados de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

4.3.2.- Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio consolidado

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio consolidado ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor.

Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado en base a cálculos del valor de uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años del último Plan de Negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad Dominante en marzo 2022. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Las hipótesis clave para determinar el valor, incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

4.3.3.- Recuperabilidad de los impuestos anticipados

El Grupo está sujeto al impuesto sobre las ganancias fundamentalmente en territorio español. Asimismo, reconoce los pasivos por eventuales reclamaciones fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada a fecha de los estados financieros consolidados condensados.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases

fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto, no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice, o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Se reconocen créditos fiscales por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar en la medida en que esté razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por el plan de negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad Dominante.

El Consejo de Administración ha aprobado un nuevo Plan de Negocios para los próximos cinco ejercicios, en marzo de 2022, según el cual se soportaría la recuperabilidad de parte del importe registrado dentro del epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance de situación adjunto. Proyectando estas previsiones a un plazo de diez años, la recuperabilidad del importe de dicho epígrafe podría ser completa. Las principales hipótesis del citado plan de negocio son:

- 1) Solo se ha tenido en cuenta el desarrollo orgánico de la estructura del grupo a fecha de aprobación, sin incluir posibles beneficios vinculados a líneas de crecimiento inorgánico que están actualmente en fases de negociación;
- 2) Las proyecciones en desarrollo orgánico se han basado en criterios de recurrencia y la base de contratos actuales ya firmados, aplicando distintos principios de prudencia tanto en cantidades como en horizonte temporal a las licencias firmadas que suponen un mayor volumen de ventas en el periodo considerado. Con estas consideraciones la Tasa de Crecimiento Anual Compuesto (TCAC) estimada para el periodo 2022-2026 se situaría entorno al 40%.
- 3) A nivel del resto de partidas se ha proyectado una extrapolación de la estructura de costes actual, incrementando partidas de costes directos asociados a ventas, principalmente en lo que respecta a aprovisionamientos y personal comercial de ventas. Dentro del plan, se ha considerado un importe de royalties por los próximos 5 años de 17 millones de euros, sin que los mismos necesiten costes directos relevantes para su consecución.
- 4) Los ejes estratégicos del plan están dirigidos al escalado comercial de los actuales activos principales del grupo, ya validados en el mercado, ampliando la actual base de clientes de reconocido prestigio a nivel mundial.
- 5) La ejecución de dicho plan también depende de la consecución de la financiación necesaria estimada en 2 millones de euros aproximadamente.

Estas previsiones a 5 años están basadas en las expectativas del equipo de gestión, pero sujetas a riesgos e incertidumbres. Los riesgos e incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, condiciones generales de la industria y la competencia; factores económicos generales incluyendo fluctuaciones de intereses y tipo de cambio; el impacto en la industria de la legislación internacional; tendencias globales de contención del gasto en salud; avances tecnológicos, productos nuevos y nuevas patentes de competidores; retos inherentes a productos en desarrollo; problemas de fabricación o retrasos; inestabilidad de la situación económica internacional o de alguna en particular; y la exposición a litigios por parte de terceros, entre otros. Igualmente se incluye como riesgo e incertidumbre significativa el impacto COVID 19.

4.3.4.-Vidas útiles de la fábrica y los equipos de la división de tecnología

La dirección del Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por

amortización. Esta estimación se basa en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento de alta tecnología.

El Grupo ha estimado que parte de sus activos intangibles (Desarrollo) tienen una vida útil de 5 años. Esta estimación se ha realizado en base al estudio de las perspectivas de negocio futuro de la tecnología desarrollada y considerando la práctica generalizada en el sector farmacéutico. El Grupo revisa en cada cierre que la viabilidad técnica y económica de los proyectos capitalizados sigue existiendo, con el objeto de garantizar la recuperabilidad de los costes por desarrollo.

Los Administradores de la Sociedad Dominante no son conscientes de la existencia de amenazas adicionales a las indicadas en estas cuentas anuales consolidadas, que pongan en riesgo las estimaciones utilizadas para la preparación de estas cuentas.

Los Administradores del Grupo no son conscientes de la existencia de amenazas que pongan en riesgo las estimaciones utilizadas para la preparación de estas cuentas anuales, si bien cabe mencionar, que dentro del epígrafe Desarrollo, se encuentran activados 827.115,39 euros, (1.825.753,26 euros en 2020) pendientes de finalizar, cuya amortización será iniciada tan pronto se acaben los mismos.

4.3.5.-Comparación de la información

Las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2021 presentan como cifras comparativas del balance, estado de cambios en el Patrimonio Neto, el estado de flujos de efectivo y sus notas explicativas todas ellas consolidadas, las correspondientes al cierre del ejercicio anterior de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 aprobadas por la Junta General de Socios de fecha 29 de junio de 2021.

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. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no han afectado de manera relevante a las presentes cuentas anuales consolidadas.

- Reconocimiento de ingresos

Los cambios producidos no han afectado de manera significativa a las presentes cuentas anuales consolidadas. Del mismo modo que tampoco tiene un impacto significativo la Resolución de 10 de febrero de 2021, publicada con fecha 13 de febrero de 2021, por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales consolidadas para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

4.3.6- Agrupación de partidas

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

4.3.7.-Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos recogidos en diferentes partidas de las cuentas.

4.3.8.-Cambios en criterios contables

No ha habido cambio en los criterios contables aplicados anteriormente.

4.3.9.-Corrección de errores

No se han producido correcciones de errores contables

4.3.10.-Operaciones entre sociedades del perímetro de consolidación

Todas las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación tienen su cierre contable a la misma fecha, por lo que no se ha producido esta circunstancia.

4.4 Empresa en funcionamiento

El Grupo ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2021 han ascendido a 3.012.897,62 euros (8.606.608,28 euros al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 851.209,31 euros (negativo de 6.149.571,77 euros en 2020).

El patrimonio neto consolidado del ejercicio 2021 es de 4.339.258,60 euros (3.843.289,69 euros en el ejercicio 2020). Siendo el Patrimonio Neto de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2021 de 1.579.604,30 euros (733.703,94 a 31 de diciembre de 2020).

De acuerdo con el art. 363.1.e del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (TRLSC), una compañía deberá disolverse en el caso de que las pérdidas del ejercicio dejen el patrimonio neto mercantil por debajo de la mitad del capital social, a no ser que éste se aumente o reduzca en la medida suficiente. No obstante lo anterior, el art. 13 de la Ley 3/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia; prevé que, transitoriamente en 2020 y en 2021 y como consecuencia del grave detrimento patrimonial que están teniendo las empresas como consecuencia de la crisis sanitaria, las pérdidas generadas en los ejercicios 2020 y 2021 no computen en el cálculo del patrimonio neto mercantil a efectos de valorar si concurre causa de disolución.

Sobre la Ley 3/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia, que regulaba la suspensión de la causa de disolución por pérdidas, en el año 2021 se ve modificado por el artículo tercero del Real Decreto-ley 27/2021, de 23 de noviembre que establecía la prórroga de la suspensión de la causa de disolución por pérdidas hasta el 2021 inclusive.

Sin embargo, al 31 de diciembre de 2022 y salvo posteriores modificaciones de la legislación mercantil que pudieran darse, habrán de tenerse en cuenta las pérdidas del ejercicio 2020 y 2021 a efectos de evaluar si concurre causa de disolución.

Estas circunstancias constituyen una incertidumbre material sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

En cualquier caso, tal como se comenta al comienzo de esta nota, la Sociedad Dominante presenta a 31 de diciembre de 2021 un Patrimonio Neto por importe de 1.579.604,30 euros, superior a la mitad de la cifra de capital social.

Con objeto de dotar de un plan de viabilidad, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

puso en marcha con fecha 18 de marzo de 2021, un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad Dominante, y a solicitud de la Sociedad, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho contrato de inversión estaba sujeto a los términos y condiciones habituales en este tipo de operaciones, así como a su aprobación por Junta General de accionistas, que lo aprobó el 21 de abril de 2021. Los fondos recibidos en el marco de la operación han permitido a la matriz del Grupo captar recursos con el objeto de, en el actual contexto de la crisis sanitaria y financiera provocada por la pandemia COVID-19, fortalecer su balance, atender los calendarios de pago de su deuda, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y que permitan al Grupo realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales consolidadas.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el inversor ya ha suscrito, a solicitud de la Sociedad 4.000.000,00 de euros, según las condiciones del acuerdo, de los cuales 3.000.000,00 euros estaban suscritos al 31 de diciembre de 2021.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentran convertidos un importe total de 3.620.000,00 euros, correspondientes al “*Commiment Fee*” de 450.000,00 euros y a 3.170.000,00 euros de los 4.000.000,00 de euros indicados en el párrafo anterior, quedando por tanto este importe recogido en el Patrimonio Neto de la Sociedad a fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas (Nota 13.2). Al 31 de diciembre de 2021 el importe convertido ascendía a 3.320.000,00 euros correspondientes al “*Commiment Fee*” de 450.000,00 euros y a 2.870.000,00 euros de los 3.000.000,00 que habían sido suscritos a dicha fecha según lo indicado en el párrafo anterior.

Adicionalmente, el Consejo ha aprobado un plan de negocio actualizado en el que se prevé que el Grupo comenzará a presentar resultados positivos durante el ejercicio 2023. Dicho plan de negocio, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos de ciertos clientes, ya acordados en contratos vigentes, nuevos contratos que espera poder materializar en dichos años y en la financiación indicada anteriormente, habiéndose contemplado en el mismo todos los efectos que a la fecha son razonablemente estimables relativos al Covid-19 y su impacto a nivel de negocio y liquidez para el Grupo.

En consecuencia, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado aun existiendo una incertidumbre material sobre el principio de empresa en funcionamiento las presentes cuentas anuales consolidadas aplicando dicho principio atendiendo a lo mencionado anteriormente, para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales consolidadas.

4.5 Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Grupo

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, durante el ejercicio 2020 se adoptaron una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social, que entre otros aspectos se impusieron restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

Habida cuenta del objeto social de la Sociedad Dominante y dependientes hay que recordar que la

coyuntura económico-financiera derivada de la crisis sanitaria producida por el COVID-19, ha conllevado una ralentización de la actividad en diversos sectores económicos que interactúan con la actividad de la compañía, centrada en parte en la prestación de servicios de I+D para terceros que solo pueden desempeñarse parcial y limitadamente a distancia o bajo la modalidad de teletrabajo y que impiden la prestación de los servicios actuales en las condiciones previstas y dificultan notablemente la obtención de futuras contrataciones.

Por la misma causa, y derivada de las restricciones a la movilidad impuestas, el Grupo vio mermada su capacidad comercial tras la prohibición de viajar a determinados países y la suspensión de las principales ferias del sector, así como su capacidad de ejecutar contratos de exportación ya firmados.

Esta situación se puso de manifiesto generando la necesidad en la Sociedad Dominante de implementar un ERTE de naturaleza suspensiva de dos jornadas laborables completas a la semana a seis contratos de trabajo existentes en la plantilla, de un año de duración desde el 15 de mayo de 2020. Durante el ejercicio 2021 se ha implementado un ERTE con la suspensión total de un contrato de trabajo y en la suspensión de dos jornadas laborales a la semana de cuatro empleados, hasta el 14 de mayo de 2022.

A pesar de este impacto, el Grupo ha conseguido dar continuidad a los contratos y licencias en marcha, así como incorporar nuevos desarrollos y clientes.

5. Normas de registro y valoración

5.1. Dependientes

5.1.1.-Operaciones entre sociedades

Las adquisiciones por parte de la sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 5.23). Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso en la fecha de adquisición del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos, menos el de los pasivos asumidos representativos de la participación en el capital de la sociedad adquirida, se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

5.1.2.-Adquisición de control por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinación de negocios, más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Cualquier beneficio o pérdida que surja como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participación previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversión se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoración pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de pérdidas y ganancias.

5.1.3.-Método de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

1. Homogeneización temporal. Las Cuentas Anuales Consolidadas se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio se diferente a aquel, se hace mediante cuentas referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas. Cuando una sociedad entra a formar parte del Grupo, o salga del mismo, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo individuales a incluir en la consolidación deberán estar referidas únicamente a la parte del ejercicio en que dicha sociedad haya formado parte del Grupo.
2. Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros de las sociedades del Grupo, se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
3. Agregación. Las diferentes partidas de los estados financieros individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.
4. Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".
5. Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la

parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda, se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida

6. Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

5.1.4.-Modificación de la participación sin pérdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificación de la participación de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca pérdida de control sobre esta, se consideran, en las cuentas anuales consolidadas, como una operación con títulos de patrimonio propio, aplicándose las reglas siguientes:

- a) No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos.
- b) El beneficio o pérdida que se hubiera reconocido en las cuentas anuales individuales, se elimina, en consolidación, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participación se reduce.
- c) Se ajustan los importes de los “ajustes por cambios de valor” y de “subvenciones, donaciones y legados” para reflejar la participación en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo.
- d) La participación de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se mostrará en función del porcentaje de participación que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operación, que incluye el porcentaje de participación en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificación que se ha producido.
- e) El ajuste necesario resultante de los puntos a), b) y c) anteriores se contabilizará en reservas.

5.1.5.- Pérdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

- a) Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales.
- b) Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida y se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha.
- c) La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (ver Nota 5.8) considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro.
- d) Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

5.2. Asociadas y multigrupo

5.2.1. Modificación de la participación

Para determinar el coste de una inversión en una sociedad multigrupo se considera el coste de cada transacción individual.

En una nueva adquisición de participaciones en la sociedad puesta en equivalencia, la inversión adicional y el nuevo fondo de comercio o diferencia negativa de consolidación se determinan del mismo modo que la primera inversión. No obstante, si en relación con una misma participada surge un fondo de comercio y una diferencia negativa de consolidación, esta se reduce hasta el límite del fondo de comercio implícito.

En una reducción de la inversión con disminución de la participación, pero sin pérdida de la influencia significativa, la nueva inversión se valora por los importes que correspondan al porcentaje de participación retenida.

5.3. Inmovilizado intangible

5.3.1. Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 5.3. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

El fondo de comercio se asigna, en la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo del Grupo, sobre los que se espera que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios.

El fondo de comercio se amortiza por el método lineal por el plazo de 10 años desde el ejercicio 2016, con la entrada en vigor RDL 602/2016.

5.3.2. Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable, siendo amortizado en un plazo máximo de 5 años.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, en un plazo de 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

5.3.3. Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de cinco años.

Las licencias y marcas adquiridas en combinaciones de negocios se reconocen por su valor razonable a la fecha de adquisición. Este se valora mediante la metodología del exceso de beneficios generados por el activo durante su vida útil remanente del mismo (MERM).

5.3.4. Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas, siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal en un periodo comprendido entre tres y seis años.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los seis años.

5.3.5. Cartera de clientes

Las carteras de clientes adquiridas en combinaciones de negocios se reconocen por su valor razonable a la fecha de adquisición. Este se valora mediante la metodología del exceso de beneficios generados por el activo durante la vida útil remanente del mismo (MERM).

Se considera que las carteras de clientes tienen una vida útil definida y se valoran a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro de valor reconocidas. La amortización se calcula usando el método lineal durante la vida útil estimada, que es la siguiente:

Cartera de clientes	Años de vida útil
BBD Biophenix, S.L.	7

5.3.6. Deterioro de valor del inmovilizado intangible

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de cinco años.

5.4. Inmovilizado material.

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil
Construcciones	33,33 - 68
Instalaciones	8-20
Maquinaria	8,33 - 18
Uillaje	4-8
Otras instalaciones	8-20
Mobiliario	10-20
Equipos para proceso de información	4-8
Elementos de transporte:	6,25 - 20
Otro inmovilizado material	10-20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

A cierre de cada periodo, el Grupo analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales excede de su correspondiente importe recuperable, con objeto de registrar el correspondiente deterioro.

El beneficio o la pérdida, resultante de la enajenación o baja de un activo, se calcula como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

5.4.1. 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.

5.4.2. Deterioro de valor de activos

El Grupo 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 "Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros".

5.5. Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias comprenden construcciones en propiedad que se mantienen para la

obtención de rentas a largo plazo, y no están ocupadas por el Grupo. Los elementos incluidos en este epígrafe se presentan valorados por su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Para el cálculo de la amortización de las inversiones inmobiliarias, se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos, que es de 50 años.

5.6. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

5.7. Permutas

Cuando un inmovilizado material, intangible o inversión inmobiliaria se adquiere mediante permuta de carácter comercial, se valora por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo cuando se dispone de evidencia más clara del activo recibido y con el límite de éste.

A estos efectos, el Grupo considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades afectadas por la permuta se ve modificado. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Si la permuta no tuviese carácter comercial o no se puede determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del bien recibido si es menor y siempre que se encuentre disponible.

5.8. Activos financieros

- Activos financieros a coste

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas), y que por su escasa relevancia no han sido incorporadas en estas cuentas anuales consolidadas.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio (esto es, no se capitalizan).

Para las inversiones en empresas del grupo se consideran, cuando resultan aplicables, los criterios incluidos en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo y, para determinar el coste de la combinación, los establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos

- **Activos financieros a coste amortizado**

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, el Grupo analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

- **Instrumentos financieros**

El grupo registra los instrumentos financieros atendiendo a lo establecido en la NRV 9º del Plan general Contable, según la cual se clasifica como un pasivo financiero todo contrato que pueda ser o será, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

- a) No sea un derivado y obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio.
- b) Si es un derivado con posición desfavorable para la empresa, pueda ser o será liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la sociedad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

- **Baja de balance de activos financieros**

El Grupo da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y el grupo ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición del grupo, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, las sociedades del Grupo registran la baja de los activos financieros conforme a la siguiente situación:

Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y el grupo reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

- Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, el grupo analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, el grupo utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros el grupo utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

- Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

5.9. Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

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, así como los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método FIFO.

Las devoluciones de ventas se incorporan por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método FIFO, salvo que su valor neto de realización fuera menor, en cuyo caso se registran por dicho importe.

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

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, y el coste de transformación se asignan a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método FIFO (primera entrada, primera salida).

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:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. El Grupo 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 los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta.

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

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

5.10. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del

patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

5.11. Pasivos financieros

5.11.1. Pasivos financieros a coste amortizado

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales (“proveedores”) y los débitos por operaciones no comerciales (“otros acreedores”).

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo

5.11.2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría el grupo incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla la siguiente condición:

- Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

5.11.3. Baja de balance de pasivos financieros

El grupo da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

5.12. Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los

correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

5.13. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registra conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 5.22).

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición (ver Nota 5.1.1).

5.14. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias en base al Plan de Negocio aprobado por los Administradores en marzo de 2022.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que el Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

5.15. Clasificación de los activos y pasivos corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación del grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en

el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades del grupo.

5.16. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance, se descuentan a su valor actual.

b) Bonus

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto para bonus. Reconoce la provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado haya creado una obligación implícita.

En los ejercicios 2021 y 2020 el Grupo no opera con planes de pensiones o similares en concepto de prestaciones a los empleados. Tampoco se realizó una política de remuneración de los empleados con acciones propias.

5.17. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Dichos pasivos contingentes pueden ser objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria, siempre y cuando la evaluación del riesgo efectuada por la Dirección de la Sociedad Dominante y sus asesores legales sea determinada como posible.

5.18. Reconocimiento de ingresos

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

5.18.1. Reconocimiento

El Grupo reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, el grupo determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que el grupo disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

5.18.2. Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

El Grupo transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad del grupo a medida que la entidad la desarrolla.
- b) El grupo produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) El grupo elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y el grupo tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

5.18.3. Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, el Grupo considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) El grupo transfiere la posesión física del activo.
- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) El grupo tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

5.18.4. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que el Grupo pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

5.19. Arrendamientos

5.19.1. Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario - Arrendamiento financiero

El Grupo arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del Grupo para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil.

5.19.2. Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario - Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

5.19.3. Cuando la Sociedad es el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar (Nota 5.8). La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento operativo, el activo se incluye en el balance de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

5.20 Medio Ambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los gastos relacionados con la protección del medio ambiente se imputan siguiendo el criterio de devengo, es decir en función de la corriente real de bienes y servicios que representan. Las inversiones en activos fijos relacionados con la conservación del medio ambiente se reflejan al coste de adquisición o su coste de producción, que incluye materiales, mano de obra directa y una proporción de los gastos indirectos imputables. Se amortizan en el mismo criterio que el resto del inmovilizado material.

5.21. Transacciones en moneda extranjera

5.21.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera el Grupo, es decir, la moneda del entorno en el que el Grupo genera y emplea efectivo.

Los estados financieros consolidados del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Grupo.

5.21.2. Conversión de cuentas en moneda distinta del euro

La conversión de las cuentas de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación de “diferencia de conversión”, en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversión contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversión en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio histórico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisición de las participaciones que se consolidan: el tipo de cambio a la fecha de la transacción.
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto: el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transacción. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y
- Reservas generadas tras las fechas de transacción como consecuencia de resultados no distribuidos: el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas.

El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

5.21.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

5.22. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

5.22.1. Aportación no dineraria

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del Grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

5.22.2. Fusión y escisión

- a) En las operaciones entre empresas del Grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.
- b) En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española.

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de

inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al Grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al Grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.

5.23. Instrumentos financieros

El grupo registra los instrumentos financieros atendiendo a lo establecido en la NRV 9º del Plan general Contable, según la cual se clasifica como un pasivo financiero todo contrato que pueda ser o será, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

- a) No sea un derivado y obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio.
- b) Si es un derivado con posición desfavorable para la empresa, pueda ser o será liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la sociedad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

6. Gestión del riesgo financiero

6.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos operativos y financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

6.1.1 Riesgos operativos

El Grupo actualmente está expuesto a los riesgos o incertidumbres habituales en un Grupo perteneciente al sector químico-farmacéutico.

Los principales factores de riesgo a los que el Grupo estaría expuesto son:

- Cambios en las normativas regulatorias que afecten al entorno general y específico del Grupo.
- Cambios en las relaciones contractuales con clientes significativos para la cifra de negocios, bien por finalización de contratos o renovación de los mismos.
- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

El Grupo siendo consciente de los riesgos que pueden afectar negativamente a su actividad, aplica los principios y mecanismos adecuados para su gestión y para desarrollar planes de contingencia para minorar su impacto. Entre ellos, destaca:

- Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.
- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso.

6.1.2. Riesgo de mercado

a) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera, principalmente el dólar americano, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto a euro.

b) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen al Grupo a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2021 y 2020 los recursos ajenos del Grupo a tipo de interés variable estaban denominados en Euros. Durante el ejercicio 2020 el Grupo obtuvo préstamos ICOs con las entidades de crédito Caixabank, S.A., Abanca, S.A. y Banco Santander, S.A. y pólizas de crédito con Banco Santander, S.A. y Unicaja, dentro del marco establecido por las medidas urgentes puestas a disposición por el Gobierno de España para paliar los efectos del COVID-19. Los tipos de interés de dichos préstamos oscilan entre el 2,50% y el 2,75% + Euribor, estimándose que debido a la publicación en el BOE del RD 17/11, de medidas ICO, no se esperan a corto y medio plazo cambios significativos en dichos tipos de interés establecidos.

6.1.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

6.1.4. Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería del Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección de la Sociedad Dominante realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas del grupo, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera cada sociedad del Grupo.

Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda.

6.2. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializaban en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basaba en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utilizaba para los activos financieros era el precio corriente comprador. A 31 de diciembre de 2021 el Grupo a través de la Sociedad Dominante ha emitido Equity Warrants registrados a su valor razonable (Nota 13.2).

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo utilizaba una variedad de métodos y realizaba hipótesis que se basaban en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizaban precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizaban otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable (excepto de los warrants) de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer el Grupo para instrumentos financieros similares.

El grupo evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles. En el caso de la valoración de los warrants incluidos en estas cuentas anuales consolidadas ésta se ajusta al Nivel 1, que consiste en:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.

7. Combinaciones de negocios

El detalle del coste de las combinaciones de negocios, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado en los ejercicios anteriores se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros.

El 30 de noviembre de 2017, la Sociedad Dominante, bajo su denominación social previa de “Bioorganic Research and Services, S.A.” suscribió un acuerdo de intenciones vinculante (el “Acuerdo de Intenciones”) con Antibióticos de León, S.L.U. en virtud del cual el socio único de Antibióticos, BTC Uno S.à.r.l, perteneciente al grupo Black Toro Capital, se comprometió a suscribir íntegramente una ampliación de capital social de la Sociedad Dominante por aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de Antibióticos. Este acuerdo se hizo efectivo el 25 de abril de 2018 con la aprobación por la Junta General Extraordinaria de accionistas de Bioorganic Research and Services, S.A. de la ampliación de capital y la suscripción por parte de BTC Uno de las nuevas acciones.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos de León pasó a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. Debido a que el accionista único de Antibióticos de León recibió el 85% del grupo resultante, Antibióticos se consideró la adquirente contable, siendo por tanto una adquisición “inversa”, que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad adquirida legal como adquirente contable y a la sociedad adquirente legal, como adquirida contable.

Una vez realizado el Purchase Price Allocation por un tercero independiente y obtenido el valor razonable definitivo de los activos y pasivos netos del Grupo, se efectuó, tal como marca la normativa contable aplicable, la reexpresión de los valores inicialmente registrados en el ejercicio 2018, habiéndose efectuado los siguientes cambios:

Fondo de comercio generado - provisional	7.179.061
Asignación del precio de compra:	
Licencia “Splittera” (ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS, S.L.U.)	1.384.000
Cartera de clientes (BBD BIOPHENIX S.L.U.)	572.000
Pasivos por impuesto diferido	(489.000)
Fondo de comercio generado - definitivo	5.712.061

Tras lo anteriormente mencionado, los activos y pasivos surgidos a la fecha de adquisición son los siguientes: Inmovilizado intangible (incluyendo fondo de comercio, licencias y marcas y cartera de clientes), 13.154 miles de euros, Inmovilizado material, 3.099 miles de euros, existencias, 44 miles de euros, Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, 961 miles de euros, activos financieros corrientes y no corrientes, 1.032 miles de euros, Efectivo y Otros activos líquidos equivalentes, 261 miles de euros, Activos por impuestos diferido, 3.536 miles de euros, Deuda financiera y no financiera a largo plazo, 6.854 miles de euros, deuda financiera y no financiera a corto plazo, 2.303 miles de euros (incluyendo Acreedores comerciales por 1.259 miles de euros) y Pasivo por impuesto diferido 940 miles de euros.

La adquisición descrita determinó una relación de canje de 28.844.342 acciones ordinarias de ADL Bionatur Solutions de nueva creación, de cinco céntimos de valor nominal cada una de ellas, a cambio de las 29.774.530 acciones de Antibióticos de León, de un euro de valor nominal cada una de ellas (100% del capital social de Antibióticos). La diferencia entre el valor razonable del patrimonio recibido de Antibióticos por ADL Bionatur Solutions en virtud de la adquisición inversa, y el valor nominal de las nuevas acciones se asignan a la prima de emisión (74.706.846 euros). Esta ecuación de canje fue sometida a la verificación de un experto independiente designado por el Registro Mercantil.

A fecha 23 de octubre de 2019 dos nuevas sociedades se establecen en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l, inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.A. poseía a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Con fecha 12 de agosto de 2019, la Sociedad Dominante publicó hecho relevante para poner en conocimiento del mercado que el Grupo, a través de su filial Antibióticos de León, S.L.U. (“ADL Biopharma”) había suscrito un contrato de financiación con Kartesia por importe de 25.000.000,00 euros, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de Antibióticos de León S.L.U., con el objeto de aumentar la capacidad productiva de la planta para dar respuesta a la creciente demanda de fermentación reflejada en los contratos a largo plazo que la Sociedad Dominante ha firmado con clientes de diferentes industrias, convirtiéndose en un proveedor estratégico en su cadena de valor.

Con fecha 2 de octubre de 2020 la Sociedad Dominante publica un hecho relevante donde se hace constar un Nuevo Acuerdo de Reestructuración alcanzado entre la Sociedad, sus filiales ADL LX 1 Sarl,

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ADL Lux 2 Sarl y Antibióticos de León, S.L.U., Kartesia Securities IV, S.A. y algunas entidades del grupo Black Toro Capital ("BTC"), de fecha 1 de octubre de 2020, donde la estructura societaria del Grupo ADL Bionatur Solutions S.A. se ve modificada con la toma de control por Kartesia de una participación del 51% en la sociedad Antibióticos de León S.L.U.

Con fecha 5 de febrero de 2021 Kartesia Securities IV, S.A. y Kartesia IV Topco, S.à r.l. notificaban la cesión y ejercicio de una opción de compra en favor de Kartesia IV Topco, S.à r.l., bajo el Contrato de Opción de Compra (Call Option Agreement) suscrito en fecha 29 de mayo de 2020, y que fue ejercitado ya parcialmente y novado en octubre de 2020, para proceder a obtener el 49% restante del capital social de Antibióticos de León. A pesar de haber manifestado la Sociedad Dominante su total disconformidad con esta notificación, con fecha 1 de marzo se notificó por parte de Kartesia Securities IV S.A. la ejecución del contrato de opción de compra en fecha 22 de febrero de 2021.

En consecuencia y, en base a todo lo anterior, los Administradores de la Sociedad Dominante siguiendo el marco normativo contable dieron de baja a 31 de diciembre de 2020 la participación indirecta que ADL Bionatur Solutions tenía de Antibióticos de León, S.L. No obstante, se deja expresa constancia de que los Administradores han emprendido acciones legales pertinentes para defender los intereses legítimos del Grupo ADL Bionatur Solutions respecto a dicha participada.

Anteriormente al ejercicio 2018 se produjo la adquisición por parte de la Sociedad Dominante del 100% de las participaciones sociales de Zera Intein Protein Solutions SLU, el 28 de abril 2016. El importe de la transacción ascendió a 1.600.000 euros. Como consecuencia de la deuda contraída por la citada compra, la Junta General de Accionistas, celebrada el 30 de junio de 2016, aprobó realizar una ampliación de capital mediante compensación de créditos mediante la emisión de cuatrocientas cincuenta y siete mil ciento cuarenta y tres (457.143) nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, con un valor nominal de 0,05 euros y una prima de emisión de 3,45 euros por acción, resultando un precio de 3,50 euros por acción.

ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc Cientific de Barcelona - que desarrolla tecnologías biotecnológicas de interés terapéutico e industrial y comercializa sus propios sistemas Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para dispositivos de diagnóstico; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad. Todo ello basados en sus familias de patentes de Zera® y Splittera®. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial.

El negocio adquirido aportó al Grupo unos ingresos de 120.663 euros y unos beneficios netos de 241.747 euros en el período comprendido desde el 30 de abril de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2016.

Contraprestación a 28 de Abril del 2016	Total
Total contraprestación	1.600.000,00
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible	463.429,00
- Inmovilizado material	41.022,00
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	49.583,00
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	76.101,00
- Inversiones financieras a largo plazo	6.786,00
- Activos por impuestos diferidos	113.034,00
- Existencias	2.736,00
- Pasivos por impuesto diferido	(30.863,00)
- Deudas a largo plazo	(62.772,00)
- Deudas a corto plazo	(15.774,00)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(23.803,00)
Total activos netos identificables	619.479,00
Fondo de comercio generado	980.521,00

Como consecuencia de la combinación de negocios efectuada en 2018 con Antibióticos de León, S.L., este Fondo de Comercio, en su valor neto contable a la fecha de la combinación, fue cancelado.

Con fecha 15 de mayo de 2014 la Sociedad adquirió el 100% del capital social de BBD BIOPHENIX, S.L. (en adelante BBD) sociedad dedicada a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de soluciones biotecnológicas.

BBD BIOPHENIX es un líder mundial en el uso del modelo animal de pez cebra para llevar a cabo ensayos de eficacia y seguridad de compuestos. Es una empresa de referencia internacional en la aplicación de este modelo y de las pocas que trabajan bajo Normas de BPL (buenas prácticas de laboratorio).

Como contraprestación se estipuló un precio inicial de 2.600.000 euros, realizando un primer pago en efectivo de 500.000 euros y un pago de 410.000 euros mediante permuta o canje de participaciones de BBD por acciones de la Sociedad Dominante, y un precio aplazado de 1.690.000 euros que se pagaría anualmente en una cuantía equivalente al 45% del EBITDA de BBD.

Hasta el 31 de diciembre de 2021 se han realizado los pagos correspondientes a los importes aplazados vinculados a los resultados de los ejercicios 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018. A 31 de diciembre de 2021 la deuda pendiente por la contraprestación asciende a 657.232,98 euros (719.972,94 euros a 31 de diciembre de 2020) (Nota 22.4). La forma de pago de esta deuda consiste en abonar dentro de los 6 meses siguientes del cierre de cada ejercicio el 45% del cálculo de EBITDA de la filial BBD.

El detalle del coste de las combinaciones de negocio, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros:

	Total
Contraprestación a 15 de Mayo de 2014	
- Efectivo pagado	910.000,00
- Pago aplazado actualizado	1.690.000,00
Total contraprestación	2.600.000,00
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible	157.644,00
- Inmovilizado material	254.357,00
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	243.062,00
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	51.443,00
- Pasivos por impuesto diferido	(38.338,00)
- Deudas a corto plazo	(98.753,00)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(9.261,00)
Total activos netos identificables	560.154,00
Fondo de comercio generado	2.039.846,00

Como consecuencia de la combinación de negocios efectuada en 2018 con Antibióticos de León, S.L., este Fondo de Comercio, en su valor neto contable a la fecha de la combinación, fue cancelado.

8. Fondo de comercio de consolidación

El Grupo en el ejercicio 2021 y 2020 tiene un Fondo de Comercio surgido de la Combinación de Negocio explicada en la Nota 7.

El Grupo realiza la prueba de deterioro anual del fondo de comercio. Se ha considerado al Grupo como

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

una única UGE. El Grupo utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar el valor en uso. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años del Plan de Negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad Dominante en marzo de 2022. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales.

Las hipótesis clave para determinar el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

En base al trabajo realizado, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que no se ha producido deterioro en el valor del fondo de comercio consolidado al cierre de los estados financieros a 31 de diciembre de 2021.

9. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible” es el siguiente:

Ejercicio 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones y dotaciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
<u>COSTE</u>				
Desarrollo	7.432.846,72	644.453,42	-	8.077.300,14
Concesiones administrativas	1.842.151,19	-	-	1.842.151,19
Fondo de comercio	5.712.060,93	-	-	5.712.060,93
Aplicaciones informáticas	15.517,45	-	-	15.517,45
Otro inmovilizado intangible	-	-	-	-
Cartera de clientes	572.000,00	-	-	572.000,00
Total	15.574.576,29	644.453,42	-	16.219.029,71
<u>AMORTIZACIÓN</u>				
Desarrollo	(2.823.760,39)	(998.387,99)	-	(3.822.148,38)
Concesiones administrativas	(371.822,75)	(158.884,90)	-	(530.707,65)
Fondo de comercio	(1.700.255,54)	(637.595,84)	-	(2.337.851,38)
Aplicaciones informáticas	(9.781,77)	(665,00)	-	(10.446,77)
Cartera de clientes	(217.904,77)	(81.714,29)	-	(299.619,06)
Total	(5.123.525,22)	(1.877.248,02)	-	(7.000.773,24)
Valor Neto Contable	10.451.051,07			9.218.256,47

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones subsidiarias anterior a la salida del perímetro Nota 26	Adiciones y dotaciones	Retiros	Salidas de perímetro Ver nota 26	Saldo al 31.12.2020
<u>COSTE</u>						
Desarrollo	9.151.926,72	779.450,82	387.065,16	(20.036,00)	(2.865.559,98)	7.432.846,72
Concesiones administrativas	1.842.151,19	-	-	-	-	1.842.151,19
Fondo de comercio	5.712.060,93	-	-	-	-	5.712.060,93
Aplicaciones informáticas	388.211,03	-	-	-	(372.693,58)	15.517,45
Otro inmovilizado intangible	-	-	-	-	-	-
Cartera de clientes	572.000,00	-	-	-	-	572.000,00
Inmovilizado intangible en curso	-	-	-	-	-	-
Total	17.666.349,87	779.450,82	387.065,16	(20.036,00)	(3.238.253,56)	15.574.576,29
<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Desarrollo	(2.226.153,50)	(338.898,06)	(1.169.174,58)	-	910.465,75	(2.823.760,39)
Concesiones administrativas	(212.937,60)	-	(158.885,15)	-	-	(371.822,75)
Fondo de comercio	(1.062.659,70)	-	(637.595,84)	-	-	(1.700.255,54)
Aplicaciones informáticas	(226.840,31)	(46.587,06)	(1.138,32)	-	264.783,92	(9.781,77)
Cartera de clientes	(136.190,48)	-	(81.714,29)	-	-	(217.904,77)
Total	(3.864.781,59)	(385.485,12)	(2.048.508,18)	-	1.175.249,67	(5.123.525,22)
Valor Neto Contable	13.801.568,28					10.451.051,07

Las altas generadas en el ejercicio 2021 y 2020 están fundamentalmente localizadas en la partida de Desarrollo.

Las altas de desarrollo se corresponden con proyectos cuyo éxito comercial es altamente probable, siendo principalmente para aplicaciones en sector de alimentación y farmacéutico, tratándose de aplicaciones con un mercado asegurado. Esta activación consiste en costes directos del área de desarrollo. En relación al análisis del deterioro, se ha verificado que dichos activos son recuperables en virtud del valor razonable, teniendo en cuenta los precios que se están fijando en el mercado actual y las ventas que se están efectuando. Por tanto, no se ha registrado ningún deterioro al respecto.

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 196.615,91 euros (367.029,16 euros en 2020).

El Grupo al 31 de diciembre de 2020 y como consecuencia de la salida del perímetro de consolidación de la antigua subsidiaria del grupo, explicada en la nota 7, dio de baja el valor neto contable de sus elementos de inmovilizado intangible (ver Nota 26).

Gastos de investigación y desarrollo

El valor neto contable de los principales proyectos de I+D activados por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Descripción	Saldo al 31.12.2021
BIOMAP	228.870,81
CERVIPRO	128.823,54
RETOS	300.187,94
BNTLEISH	55.803,00
PROVACIN	163.783,16
INNOGLOBAL CDTI	407.805,29
MUPIPET LIPOGEL	328.133,63
HEALTHRESPIRA	119.055,27
VACUNADIVA-PPC	30.611,92
CIRCOFLY-KARIUS	73.648,23
UPRRS-MYCROFT	196.397,77
INFEC/16	56.315,21
ECO/16	437.219,14
NEURO/16	532.259,74
TERATOOL	127.434,97
INMUNO/17	212.899,66
HEPATO/17	11.756,08
TERATOOL2	242.596,17
KNIME	21.989,16
HAZITEK	78.746,61
RETOS VACUNAS	216.675,32
RETOS ZITOMABS	182.099,30
REICHENBACH	102.039,84
Total	4.255.151,76

Los principales proyectos de I+D que el Grupo tenía activados al 31 de diciembre de 2020 eran los siguientes:

Descripción	Saldo al 31/12/2020
LEISHFLY	13.123,12
PROYECTO I+D BENTOFEV	74.784,00
BOVIHEALTH	47.150,10
BIOMAP	381.818,40
CERVIPRO	193.235,32
RETOS	300.187,94
BNTLEISH	55.803,00
PROVACIN	236.686,64
INNOGLOBAL CDTI	387.807,29
MUPIPET LIPOGEL	417.624,64
HEALTHRESPIRA	151.524,90
VACUNADIVA-PPC	51.019,92
INFEC/16	84.474,32
ECO/16	436.010,63
NEURO/16	536.954,84
TERATOOL	191.152,46
INMUNO/17	233.898,14
HEPATO/17	17.634,12
TERATOOL2	208.457,13
KNIME	31.351,73
RETOS VACUNAS	300.631,25
RETOS ZITOMABS	252.657,95
INTENSO	5.098,49
Total	4.609.086,33

El Grupo continúa haciendo un gran esfuerzo inversor en la partida de Desarrollo forma de asegurar y potenciar su conocimiento de la tecnología. Todos estos proyectos están encaminados a la mejora de los

conocimientos directamente aplicables a la labor del Grupo.

El Grupo sigue la política de no empezar a amortizar los proyectos hasta que no se encuentran terminados.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado y en uso

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor neto contable ascendía a 6.224.291,78 euros (5.038.983,89 euros al 31 de diciembre de 2020), según el cuadro adjunto:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Desarrollo	6.153.621,81	4.968.313,92
Propiedad industrial	33.300,00	33.300,00
Aplicaciones informáticas	37.369,97	37.369,97
Total	6.224.291,78	5.038.983,89

Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Subvenciones

El Grupo ha recibido las subvenciones que se recogen en la nota 21 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

10. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones y dotaciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
<u>COSTE</u>				
Terrenos	185.860,00	-	-	185.860,00
Construcciones	2.256.629,64	-	-	2.256.629,64
Instalaciones técnicas	339.775,53	-	-	339.775,53
Maquinaria	31.356,48	16.500,00	-	47.856,48
Utillaje	-	-	-	-
Otras instalaciones	288.688,14	-	-	288.688,14
Mobiliario	20.590,85	-	-	20.590,85
Equipos para procesos de información	15.324,76	510,31	-	15.835,07
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	38.500,01	-	-	38.500,01
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-
Total	3.176.725,41	17.010,31	-	3.193.735,72

<u>AMORTIZACIÓN</u>				
Construcciones	(147.658,86)	(50.603,93)	-	(198.262,79)
Instalaciones técnicas	(168.744,02)	(55.030,18)	-	(223.774,20)
Maquinaria	(17.174,48)	(6.214,46)	-	(23.388,94)
Utillaje	-	-	-	-
Otras instalaciones	(88.088,31)	(34.075,16)	-	(122.163,47)
Mobiliario	(15.699,14)	(1.176,68)	-	(16.875,82)
Equipos para procesos de información	(11.086,29)	(2.060,43)	-	(13.146,72)
Elementos de transporte	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	(32.052,99)	(4.067,54)	-	(36.120,53)
Total	(480.504,09)	(153.228,38)	-	(633.732,47)
	2.696.221,32			2.560.003,25

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones de subsidiaria- previo salida del perímetro	Adiciones y dotaciones	Retiros	Salidas de perímetro Nota 26	Saldo al 31.12.2020
<u>COSTE</u>						
Terrenos	2.018.984,56	-	-	-	(1.833.124,56)	185.860,00
Construcciones	10.400.321,17	-	-	-	(8.143.691,53)	2.256.629,64
Instalaciones técnicas	22.202.896,30	-	-	-	(21.863.120,77)	339.775,53
Maquinaria	1.474.679,59	-	-	-	(1.443.323,11)	31.356,48
Utilillaje	146.420,62	-	-	-	(146.420,62)	-
Otras instalaciones	321.282,10	-	4.468,00	-	(37.061,96)	288.688,14
Mobiliario	289.935,97	-	-	-	(269.345,12)	20.590,85
Equipos para procesos de	254.839,29	-	-	(1.050,04)	(238.464,49)	15.324,76
Elementos de transporte	3.500,00	-	-	-	(3.500,00)	-
Otro inmovilizado material	4.228.081,74	-	-	-	(4.189.581,73)	38.500,01
Inmovilizado en curso y anticipos	5.241.453,15	4.326.421,78	-	-	(9.567.874,93)	-
Total	46.582.394,49	4.326.421,78	4.468,00	(1.050,04)	(47.735.508,82)	3.176.725,41

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Construcciones	(879.111,32)	(122.155,47)	(50.603,93)	-	904.211,86	(147.658,86)
Instalaciones técnicas	(3.078.253,61)	(877.204,71)	(59.190,94)	-	3.845.905,24	(168.744,02)
Maquinaria	(166.724,48)	(60.138,27)	(5.949,94)	-	215.638,21	(17.174,48)
Utilillaje	(87.318,11)	(13.918,68)	-	-	101.236,79	-
Otras instalaciones	(55.857,58)	(1.389,78)	(35.910,67)	-	5.069,72	(88.088,31)
Mobiliario	(50.396,39)	(10.608,93)	(3.768,52)	-	49.074,70	(15.699,14)
Equipos para procesos de	(99.352,41)	(22.386,24)	(2.864,86)	-	113.517,22	(11.086,29)
Elementos de transporte	(1.575,00)	(262,53)	-	-	1.837,53	-
Otro inmovilizado material	(916.592,43)	(314.281,80)	(7.597,84)	-	1.206.356,08	(32.052,99)
Total	(5.335.181,33)	(1.422.283,41)	(165.886,70)	-	6.442.847,35	(480.504,09)

Valor Neto Contable	41.247.213,16	2.696.221,32
----------------------------	----------------------	---------------------

Las principales inversiones realizadas por el Grupo durante el ejercicio 2021 han alcanzado la cifra de 17.010,31 euros (4.468,00 euros en el ejercicio 2020), centrada en nuevo equipamiento de laboratorio de la filial BBD Biophenix, S.L.U.

El Grupo no tiene compromisos para la venta de inmovilizado material, ni presenta elementos de inmovilizado material en litigio.

Adicionalmente, el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y como consecuencia de la salida del perímetro de consolidación de la antigua subsidiaria del Grupo., explicada en la nota 7, dio de baja el valor neto contable de sus elementos de inmovilizado material por importe de 41.288.981,53 euros (Nota 26).

Inmovilizado material afecto a garantías

La Sociedad Dominante mantiene préstamo con entidad de crédito (CaixaBank SA) garantizado por terrenos y construcciones contemplados en su inmovilizado material. El valor neto contable de la parte de construcciones incluidas como garantías de dicho préstamo asciende a 640.175,00 euros al 31 de diciembre de 2021 (657.513 euros en 2020) (véase Nota 22.1). El importe pendiente de dicho préstamo a 31 de diciembre de 2021 es de 216.346,62 euros (238.363,99 euros en diciembre de 2020), y presenta fecha de vencimiento mayo del 2030.

Inmovilizados para la gestión medioambiental

El Grupo no mantiene activado ningún inmovilizado material para la gestión medioambiental ni a 31 de diciembre de 2021, ni a 31 de diciembre de 2020.

Bienes bajo arrendamiento financiero

El Grupo no cuenta con arrendamientos financieros para instalaciones ni a 31 de diciembre de 2021, ni a 31 de diciembre de 2020.

Pérdidas por deterioro

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, el Grupo no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Bienes totalmente amortizados y en uso

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, los bienes del Grupo totalmente amortizados y en uso son:

	31.12.2021	31.12.2020
Instalaciones técnicas	457.237,68	416.380,21
Ustillaje	12.150,00	12.150,00
Mobiliario	35.048,49	49.453,49
Equipos procesos de información	40.071,62	37.642,85
Otro inmovilizado material	461.293,85	395.183,47
Total	1.005.801,64	910.810,02

Seguros

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo estima que existe cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

11. Inversiones inmobiliarias

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, el Grupo no presenta inversiones inmobiliarias.

12. Arrendamientos financieros

El Grupo tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable
Incubadora Izasa	68.777,52	44.355,85	24.421,67	68.777,52	36.102,55	32.674,97
Totales	68.777,52	44.355,85	24.421,67	68.777,52	36.102,55	32.674,97

Los pagos mínimos de los pasivos por arrendamientos financieros, desglosados por plazos de vencimiento, son como sigue:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Pagos mínimos	
	31.12.2021	31.12.2020
Hasta un año	-	9.541,41
Entre uno y cinco años	-	-
Totales	-	9.541,41

13. Instrumentos financieros

13.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Ejercicio 2021

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste amortizado	
Préstamos y otras partidas a cobrar	120.000,00	244.392,12	-	2.658.653,92	3.023.046,04
Total	120.000,00	244.392,12	-	2.658.653,92	3.023.046,04

Ejercicio 2020

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo			Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	
Activos a valora razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras partidas a cobrar	120.367,70	-	243.241,96	-	724,20	2.737.623,90	3.101.957,76
Total	120.367,70	-	243.241,96	-	724,20	2.737.623,90	3.101.957,76

Depósitos y fianzas

El Grupo tiene recogido en su balance consolidado a 31 de diciembre de 2021 un importe de 209.374,97 euros (209.374,97 euros en 2020) por el depósito en efectivo de garantías exigidas por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de préstamos reembolsables para el desarrollo de proyectos de I+D iniciados durante los ejercicios 2015 a 2018.

b) Clasificación por vencimientos

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2021

Categorías	Vencimiento					Sin vencimiento	Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores		
Inversiones empresas del grupo	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras partidas a cobrar	2.658.653,92	-	-	-	-	244.392,12	3.023.046,04
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.658.653,92	-	-	-	-	244.392,12	3.023.046,04

Ejercicio 2020

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras partidas a cobrar	2.738.348,10	-	-	-	243.241,96	120.367,70	3.101.957,76
Total	2.737.348,10	-	-	-	243.241,96	120.367,70	3.101.957,76

13.2. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

Ejercicio 2021

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	2.205.920,61	-	-	2.205.920,61
Deudas a pagar	766.599,36	-	480.950,43	-	1.247.549,79
Otros pasivos financieros	-	7.487.828,42	-	2.319.103,10	9.806.931,52
Obligaciones y otros valores negociables	-	123.337,70	-	-	123.337,70
Total	766.599,36	9.817.086,73	480.950,43	2.319.103,10	13.383.739,62

Ejercicio 2020

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo (Nota 22)		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	1.500.000,00	-	508.002,35	2.008.002,35
Deudas a pagar	745.789,29	-	451.654,69	-	1.197.443,98
Otros pasivos financieros	-	3.320.292,78	-	6.964.939,02	10.285.231,80
Total	745.789,29	4.820.292,78	451.654,69	7.472.941,37	13.490.678,13

El valor contable de las deudas a largo y corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

b) Clasificación por vencimientos

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Ejercicio 2021

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años	Sin vencimiento	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	2.205.920,61	-	-	-	-	2.205.920,61
Deudas a pagar	480.950,43	160.772,23	156.436,49	146.165,82	303.224,82	-	1.247.549,79
Otros pasivos financieros	2.319.103,10	4.803.906,71	477.860,30	397.494,54	1.664.420,79	144.146,08	9.806.931,52
Obligaciones y otros valores negociables	-	123.337,70	-	-	-	-	-
Total	2.800.053,53	7.293.937,25	634.296,79	543.660,36	1.967.645,61	144.146,08	13.383.739,62

Ejercicio 2020

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años	
Deudas empresas grupo y asociadas	508.002,35	1.500.000,00	-	-	-	2.008.002,35
Deudas a pagar	451.654,69	267.325,18	146.632,62	141.307,07	190.524,42	1.197.443,98
Otros pasivos financieros	6.964.939,02	492.963,68	1.074.284,65	350.064,93	1.402.979,52	10.285.231,80
Total	7.924.596,06	2.260.288,86	1.220.917,27	491.372,00	1.593.503,94	13.490.678,13

Con fecha 18 de marzo de 2021, la Sociedad Dominante firmó un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de ADL Bionatur, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Con objeto de someter la ratificación del mismo por parte de los accionistas, el mismo 18 de marzo de 2021 se publicó convocatoria de Junta General de Accionistas a celebrar el 21 de abril de 2021.

Con fecha 21 de abril de 2021 la Sociedad Dominante celebró Junta General de Accionistas y entre los acuerdos adoptados se encontraba la Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de:

- Emitir Obligaciones Convertibles hasta por un importe nominal máximo de 5.000,000 euros. Las Obligaciones Convertibles se emitirán a la par, estarán representadas mediante títulos nominativos de 10.000,00 euros de nominal cada uno de ellos, que se emitirán en tramos de 500.000,00 euros. Las Obligaciones Convertibles no devengarán ningún tipo de intereses y serán obligatoriamente convertibles en el número de acciones nuevas que corresponda.

- Emitir, junto con cada tramo de Obligaciones Convertibles, un determinado número de Equity Warrants. En este sentido, con el primer tramo de Obligaciones Convertibles que se emitiera se emitirían a su vez un número de Equity Warrants igual a 300.000,00 euros, dividido entre el Precio de Ejercicio de los Warrants. En los sucesivos tramos de Obligaciones Convertibles, se emitirá con cada uno de ellos un número de Equity Warrants igual al 10% del importe principal de cada tramo, dividido entre el Precio de Ejercicio de los Warrants. Los Equity Warrants estarán representados mediante títulos y otorgarán a su tenedor a lo largo de toda la vida de los mismos, esto es, durante un plazo de 5 años, el derecho, pero no la obligación, de adquirir acciones de ADL BIONATUR a un precio de ejercicio o strike determinado.

El acuerdo firmado contemplaba además un *Commitment Fee* de un 9% del nominal, esto es, un importe de 450.000,00 euros que fueron pagados mediante Obligaciones Convertibles junto al primer tramo de emisiones y suscripciones que se efectuó.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

En el marco de dicho acuerdo adoptado, la Sociedad Dominante con fecha 22 de abril de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 100 Obligaciones Convertibles (serie “Obligaciones convertibles ABRIL 2021”) por un importe nominal conjunto de 1.000.000,00 de euros, así como la emisión de 405.404 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 300.000,00 euros y 48.076 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. También con fecha 22 de abril de 2021, se eleva a público escritura de emisión Obligaciones Convertibles para suscripción y desembolso por compensación créditos según la cual se emiten 45 Obligaciones Convertibles por un importe nominal conjunto de 450.000,00 euros siendo estas Obligaciones Convertibles emitidas, íntegramente suscritas por Global Corporate Finance Opportunities 9 y desembolsadas por dicha sociedad mediante la compensación del crédito que ostentaba contra la Sociedad Dominante en concepto del *Commitment Fee* incluido en el acuerdo.

Con fecha 26 de abril de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de las 45 Obligaciones Convertibles correspondientes a la emisión por compensación de créditos de importe 449.999,76 euros y es por ello que con fecha 12 de mayo de 2021 se eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 26.785,70 mediante la emisión de 535.714 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 423.214,06 euros (0,79 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 17 de mayo de 2021.

Con fecha 2 de junio de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de 15 Obligaciones de la serie “Obligaciones convertibles ABRIL 2021” y es por ello que, con fecha 7 de junio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 24.193,50 mediante la emisión de 241.935 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 275.805,90 euros (0,57 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 10 de junio de 2021.

Con fecha 30 de junio de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de 17 Obligaciones de la serie “Obligaciones convertibles ABRIL 2021” y es por ello que, con fecha 5 de julio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 15.178,55 mediante la emisión de 303.571 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 154.821,21 euros (0,51 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 6 de julio de 2021.

Con fecha 27 de julio de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de 25 Obligaciones de la serie “Obligaciones convertibles ABRIL 2021” y es por ello que, con fecha 28 de julio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 27.173,75 mediante la emisión de 543.478 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 222.824,75 euros (0,41 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 4 de agosto de 2021.

La Sociedad Dominante con fecha 6 de agosto de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 50 Obligaciones Convertibles (serie “Obligaciones convertibles JULIO 2021”) por un importe nominal conjunto de 500.000,00 de euros, así como la emisión de 87.719 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 20 de septiembre de 2021.

Con fecha 25 de agosto de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de 25 Obligaciones de la serie “Obligaciones convertibles ABRIL 2021” y es por ello que, con fecha 31 de agosto de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 29.761,90 mediante la emisión de 595.238 acciones con un valor

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 220.238,06 euros (0,37 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 24 de septiembre de 2021.

La Sociedad Dominante con fecha 22 de septiembre de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 50 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles SEPTIEMBRE 2021") por un importe nominal conjunto de 500.000,00 de euros así como la emisión de 96.153 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz 23 de septiembre de 2021.

Con fecha 22 de septiembre de 2021 la Sociedad Dominante recibió por parte del inversor notificación de conversión de 50 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles JULIO 2021" y 50 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles SEPTIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 22 de septiembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 113.636,30 mediante la emisión de 2.272.726 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 886.363,14 euros (0,39 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 23 de septiembre de 2021.

La Sociedad Dominante con fecha 5 de noviembre de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 100 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021") por un importe nominal conjunto de 1.000.000 de euros así como la emisión de 144.926 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 99.998,94 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 9 de noviembre de 2021.

La Sociedad Dominante recibió por parte del inversor nueva notificación de conversión de 30 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 5 de noviembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 27.777,75 mediante la emisión de 555.555 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 272.221,95 euros (0,49 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 9 de noviembre de 2021.

La Sociedad Dominante recibió por parte del inversor nueva notificación de conversión de 60 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 29 de noviembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 57.692,25 mediante la emisión de 1.153.845 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 542.307,15 euros (0,47 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 1 de diciembre de 2021.

La Sociedad Dominante, ha recogido en sus cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 el tratamiento contable de la operación anteriormente descrita teniendo en cuenta lo siguiente:

- El instrumento financiero se clasifica como instrumento de pasivo (deuda) al no cumplir con el requisito "fijo por fijo" establecido en la NRV 9º del Plan General Contable, ya que la Sociedad Dominante en las conversiones de las Obligaciones Convertibles, entrega un número variable de acciones al inversor tal y como se establece en el acuerdo firmado.
- Dicho instrumento de deuda se contabiliza a coste amortizado y resulta de la diferencia entre la cantidad recibida por la emisión de los diferentes tramos y el valor razonable de los Warrants emitidos junto a las Obligaciones Convertibles. Esto último se trata de un derivado implícito cuyo valor razonable se recoge al inicio como instrumento de patrimonio y que lleva consigo cambios

en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha reconocido cuatro entradas de efectivo por un total de 3.000.000,00 de euros por la suscripción por parte del inversor de las Obligaciones y Warrants emitidos en fechas 22 de abril de 2021, 6 de agosto de 2021, 22 de septiembre de 2021 y 5 de noviembre de 2021, que, según el tratamiento contable indicado, se han reconocido al inicio como:

- “Otros instrumentos de Patrimonio Neto” en un importe de 424.700,93 euros inicialmente, 291.901,00 euros a 31 de diciembre de 2021 como resultado, principalmente, de obtener el valor razonable de los 734.202 Warrants emitidos en fechas 22 de abril de 2021, 6 de agosto de 2021, 22 de septiembre de 2021 y 5 de noviembre de 2021. El valor razonable reconocido como instrumento de patrimonio se va devengando como si fuese un coste de transacción de la deuda teniendo, como se ha comentado, con efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se van produciendo conversiones sobre las Obligaciones Convertibles emitidas. Al 31 de diciembre de 2021, se ha devengado en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad un importe de 285.236,00 euros por este concepto.

- Pasivo Financiero “Obligaciones y otros valores negociables” en un importe de 123.337,70 resultante de la diferencia entre los 3.000.000,00 de euros recibidos y las distintas conversiones llevadas a cabo hasta el 31 de diciembre de 2021.

- Como pasivo Financiero en la cuenta “Obligaciones y otros valores negociables” se recogía igualmente al inicio como deuda el importe de *Commitment Fee* en la parte devengada correspondiente a las conversiones de Obligaciones Convertibles materializadas y reconociéndose dicho importe en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2021 la totalidad, esto es, 450.000,00 euros se encuentran registrado en pérdidas y ganancias, no apareciendo registrada en la cuenta de “Obligaciones y otros valores negociables”, al haberse convertido en acciones dicho importe por compensación de créditos a fecha 22 de abril de 2021.

En lo relativo a la cuenta de pasivo financiero “Obligaciones y otros valores negociables”, ésta ha ido disminuyendo a medida que se han materializado los Aumentos de Capital derivados de las notificaciones de conversión recibidas por parte del inversor. Al 31 de diciembre de 2021 se han producido las Ampliaciones de Capital a las que se hacía referencia a lo largo de esta nota, con el siguiente detalle:

- 12 de mayo de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones Compensación de Créditos.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
449.999,76	45	535.714	0,84	26.785,70	423.214,06

- 7 de junio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,40	15	483.870	0,62	24.193,50	275.805,90

- 5 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
169.999,76	17	303.571	0,56	15.178,55	154.821,21

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

- 28 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,88	25	543.478	0,46	27.173,90	222.825,98

- 31 de agosto de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,96	25	595.238	0,42	29.761,90	220.238,06

- 22 de septiembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
999.999,44	100	2.272.726	0,44	113.636,30	886.363,14

- 5 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,70	30	555.555	0,54	27.777,75	272.221,95

- 29 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
599.999,40	60	1.153.845	0,52	57.692,25	542.307,15

Tras los Aumentos de Capital indicados anteriormente, al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la cuenta de "Obligaciones y otros valores negociables" asciende a un importe de 123.337,70 euros.

14. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 el Grupo no presenta activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

15. Inversiones financieras no grupo

La composición de las inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, excepto los activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio	120.000,00	120.367,70
Otros activos financieros	244.392,12	243.241,96
Inversiones a corto plazo		
Créditos a empresas	15.097,15	14.077,57
Otros activos financieros	24.785,95	25.510,15
Total	404.275,22	403.197,38

Inversiones a largo plazo

- **Instrumentos de patrimonio**

A 31 de diciembre de 2021 el Grupo tiene 120.000,00 euros que se corresponden con participaciones por un contrato firmado con Abaxys con la filial Biobide (120.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

- **Otros activos financieros:**

Esta partida recoge un importe de 140.730,00 euros (140.730,00 euros en 2020) por el depósito en efectivo de la garantía exigida por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de un préstamo reembolsable para el desarrollo de uno de los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2020.

El Grupo, tanto a 31 de diciembre de 2021 y 2020, tiene depositados además 30.740,70 euros por la fianza de los locales arrendados en el Parque Científico Tecnológico de Guipúzcoa, para el desarrollo de las actividades de una de sus filiales.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2021 y 2020 tiene depositados 68.274,37 euros como garantía en efectivo por los préstamos del programa RETOS del Ministerio de Energía y Competitividad.

Inversiones a corto plazo

La partida Inversiones a corto plazo recoge, por una parte, créditos e intereses de créditos a empresas pendientes de cobro por un total de 15.097,15 euros (14.077,57 euros a 31 de diciembre de 2020), y varios importes depositados como provisiones de fondos para diferentes operaciones judiciales del Grupo por un importe de 24.785,95 euros (25.510,15 euros a 31 de diciembre de 2020).

16. Existencias

Las existencias en poder del Grupo a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

	31.12.2021	31.12.2020
Comerciales	-	3.977,38
Materias primas y otros aprovisionamientos	-	14.156,99
Total	-	18.134,37

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

El Grupo a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 no dispone de derechos de emisión de gases efecto invernadero.

17. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2021	31.12.2020
Cientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	2.596.038,25	2.689.863,62
Deudores	22.695,93	8.135,93
Personal	36,64	36,64
Total	2.618.770,82	2.698.036,19

Con fecha de 31 de diciembre del 2019 y con fecha 3 de diciembre de 2020 la Sociedad Dominante facturó por importe de 600 miles de euros más IVA y 246 miles de euros más IVA respectivamente la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna animal para la reducción del uso de antibióticos en ganadería (vacunuprrs)". Ligada a esta transacción, la Sociedad Dominante tenía firmado un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2021 con la Sociedad Mycroft Investigaciones A.I.E. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, los Administradores de la Sociedad Dominante han ejercido dicho derecho, habiéndose producido dicha adquisición el 14 de julio de 2021. Tras la ejecución de dicha opción de compra, Mycroft Investigaciones A.I.E., pasa a ser filial de la Sociedad Dominante, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 214.497,86 euros.

Con fecha de 31 de diciembre del 2018 la Sociedad Dominante facturó por importe de 553 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales". Con fecha de 3 de diciembre del 2019, la Sociedad Dominante facturó por importe de 200 miles de euros más IVA la venta del resto del proyecto de I+D. La Sociedad Dominante a 27 de diciembre de 2018 firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D del proyecto del Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales con la Sociedad Dominante Investigaciones Karius, A.I.E. A la fecha 24 julio de 2019 se ejecuta la opción, y a fecha 26 de diciembre 2019 se transmite de nuevo a Kairus el 99,99 % de este proyecto, pero se firma nuevo contrato de opción de compra para 2020. Con fecha 25 de junio de 2020, la Sociedad Dominante ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,99 % de la participación en la misma. El valor del activo de I+D, incorporado a 31 de diciembre de 2020 a la Sociedad Dominante, asciende a 105.789,54 euros habiendo finalizado la ejecución de este proyecto a 31 de diciembre de 2020. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2020.

Tras la ejecución de dicha opción de compra, Investigaciones Karius, A.I.E. pasa a ser filial de la Sociedad Dominante, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 105.789,54 euros.

Con fecha de 28 de diciembre del 2017 la Sociedad Dominante facturó por importe de 746 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de vacuna contra la ppc de eficacia superior a las vacunas tradicionales vivas atenuadas y con la seguridad de las vacunas muertas" acrónimo "VACUNADIVA-PPC", para el desarrollo de una nueva vacuna recombinante realizada en la plataforma Flylife. De este importe, la Sociedad Dominante había cobrado al 31 de diciembre de 2018, 323 miles de euros.

La Sociedad Dominante firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el segundo semestre del ejercicio 2018 con la Sociedad PPC Investigaciones Biotech, A.I.E. Con fecha 10 de julio de 2018, la Sociedad ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,50 % de la participación en la misma.

Tras la ejecución de dicha opción de compra en 2019 PPC Investigaciones Biotech A.I.E. pasó a ser filial de la Sociedad Dominante, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 102.040 euros.

Con fecha 21 de diciembre de 2020 la Sociedad Dominante cedió su cuota de participación en PPC Investigaciones Biotech A.I.E. a varios inversores por un importe de cero euros, manteniendo la licencia de explotación de los resultados del proyecto I+D denominado "Desarrollo de vacuna contra

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

la ppc de eficacia superior a las vacunas tradicionales vivas atenuadas y con la seguridad de las vacunas muertas” acrónimo “VACUNADIVA-PPC” en virtud de acuerdo firmado entre las partes el 1 de diciembre de 2020.

Con fecha 23 de enero de 2020 se firma un contrato con PPC Investigaciones Biotech A.I.E. para la venta de un proyecto de I+D denominado “FERMCOSMET- Biodiseño y desarrollo de ingredientes activos de origen no animal con aplicación en cosmética” a desarrollar en 2020 y 2021. Ligada a esta transacción, la Sociedad Dominante tiene firmado un contrato de opción de compra de la AIE junto a los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2022. Con fecha 29 de diciembre de 2020 la Sociedad Dominante facturó por importe de 507 miles de euros más IVA procedente del proyecto “FERMCOSMET- Biodiseño y desarrollo de ingredientes activos de origen no animal con aplicación en cosmética”. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2022 a la Sociedad Dominante, ascenderá a 142.401,31 euros. Este importe formaba parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2020. Con fecha 21 de diciembre de 2021 la Sociedad Dominante facturó por importe de 550 miles de euros más IVA correspondiente a la segunda anualidad de este mismo proyecto. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2022 a la Sociedad Dominante, ascenderá a 319.127,15 euros de euros, por lo tanto, el importe total será de 461.528,46 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2021.

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 el Grupo presenta los siguientes saldos provisionados:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2021	31.12.2020
Saldo inicial	3.914.444,01	2.039.296,56
Dotaciones	1.081.079,98	3.662.520,01
Pérdidas	-	-
Aplicaciones	(10.287,88)	(735.763,39)
Dotaciones de sociedades salidas del perímetro de Antibióticos de León	-	526.159,99
Salida del perímetro de Antibióticos de León	-	(1.577.769,16)
Saldo final	4.985.236,11	3.914.444,01

Normalmente no se cobran intereses sobre cuentas a cobrar, siendo el periodo medio de crédito concedido inferior a 30 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2021, considerando que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos, se aproxima a su valor razonable.

El detalle por fecha de antigüedad de los clientes por ventas y prestación de servicios a terceros de la Sociedad Dominante a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
No vencido	579.002,89	1.225.897,23
Vencido a menos de 6 meses	-	-
Vencido a más de 6 meses	3.042.092,52	2.818.877,76
Provisión por operaciones comerciales	(3.040.302,18)	(2.772.524,33)
Total	580.793,23	1.272.250,66

18. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Tesorería	1.624.650,04	521.036,84
Cuentas de liquidez	52.539,59	34.931,21
Total	1.677.189,63	555.968,05

A 31 de diciembre de 2021 de este efectivo es de libre disposición 1.624.650,04 euros, (521.036,84 euros en 2020) teniendo el resto restricción por tratarse del importe recogido en la cuenta de liquidez para operar con acciones propias de la Sociedad Dominante.

19. Fondos propios

19.1. Capital

A 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Sociedad Dominante estaba representado por 5.090.179 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una totalmente desembolsadas.

En la Junta de 25 de abril de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad Dominante con cargo a aportaciones no dinerarias por un importe nominal de un 1.442.217,10 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 28.844.342 nuevas acciones ordinarias de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 2,59 euros por acción, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, cuya contraprestación ha consistido en la totalidad de las participaciones sociales de Antibióticos de León S.L., para su suscripción por BTC Uno S.à.r.L. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

En la Junta General Extraordinaria de 13 de julio de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad Dominante con aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 272.727,30 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 5.454.546 nuevas acciones ordinarias de 0.05 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión mínima de 2,15 euros por acción. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

Tras esta ampliación de capital, el capital social de la Sociedad Dominante queda fijado en 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas.

Como se ha indicado en la Nota 13.2 con fecha 18 de marzo de 2021, la Sociedad Dominante comunicó la firma de un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad Dominante, y a solicitud de ADL Bionatur, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho acuerdo fue ratificado en Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2021.

Como consecuencia del mismo y, tal y como se comenta en la Nota 13.2, al 31 de diciembre de 2021 se han producido varios aumentos de capital y prima de emisión de la Sociedad Dominante con el siguiente detalle:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

- 12 de mayo de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones Compensación de Créditos.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
449.999,76	45	535.714	0,84	26.785,70	423.214,06

- 7 de junio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,40	15	483.870	0,62	24.193,50	275.805,90

- 5 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
169.999,76	17	303.571	0,56	15.178,55	154.821,21

- 28 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,88	25	543.478	0,46	27.173,90	222.825,98

- 31 de agosto de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,96	25	595.238	0,42	29.761,90	220.238,06

- 22 de septiembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
999.999,44	100	2.272.726	0,44	113.636,30	886.363,14

- 5 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,70	30	555.555	0,54	27.777,75	272.221,95

- 29 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
599.999,40	60	1.153.845	0,52	57.692,25	542.307,15

Conforme a lo indicado en los párrafos anteriores la cifra del capital social de la Sociedad Dominante pasó al 31 de diciembre de 2020 de 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones, a 2.291.653,20 de euros, dividido en 45.833.064 acciones ordinarias, de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas por medio de anotaciones en cuenta, de clase y serie únicas, al 31 de diciembre de 2021

A fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas todas estas ampliaciones de capital han sido inscritas en el Registro Mercantil de Cádiz.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Por ello, a 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Sociedad Dominante queda distribuido de la siguiente forma:

Accionista	Porcentaje aproximado de participación
BTC Uno S.à.r.l.	60,99%
Resto de accionistas	39,01%

A 31 de diciembre de 2020

Socios	2020
	% Part.
BTC Uno, S.à.r.l.	70,98%
Víctor Infante Viñolo	5,08%
Socios Minoritarios	23,94%
	100,00%

19.2. Reservas, resultados de ejercicios anteriores y otras aportaciones de socios

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Reservas de la sociedad dominante:		
Reservas no distribuibles:	58.172,61	58.172,61
- Reserva legal	58.172,61	58.172,61
Reservas de libre disposición:	(74.082.875,88)	(74.197.432,58)
- Reservas voluntarias	(74.082.875,88)	(74.197.432,58)
Total reservas de la sociedad dominante	(74.024.703,27)	(74.139.259,97)

19.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende al 31 de diciembre de 2021 a 95.057.934,43 euros (92.060.136,98 euros en 2020), cuyo incremento en 2021 surge de las ampliaciones de capital explicadas en el epígrafe anterior.

19.2.2. Reserva legal

La reserva legal se ha dotado de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital. Este artículo exige que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destine a reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

19.2.3. Reservas voluntarias

Tras la salida del Grupo a efectos contables el 31 de diciembre de 2020 de la filial Antibióticos de León S.L. se han consolidado en este epígrafe los resultados negativos aportados por esta filial hasta el momento de su salida de perímetro, (Nota 7). Estas reservas son de libre disposición.

19.2.4. Reserva estatutaria

El Grupo no tiene dotadas Reservas de este tipo.

19.3. Acciones propias

El Grupo presenta al 31 de diciembre de 2021, 218.953 acciones propias (197.852 acciones propias al 31 de diciembre de 2020) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 102.552,82 euros (116.502,57 euros al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo 1 de enero de 2021 a 31 de diciembre de 2021 se han realizado operaciones de compra y venta de 2.059.845,88 y 2.073.795,63 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 1.314.641,72 y 1.629.780,56 euros respectivamente, entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020). Entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se han adquirido 3.091.966 acciones propias y se han vendido 3.070.865 acciones propias.

La sociedad Dominante con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil en 2012 firmó un contrato de liquidez con el banco colocador (GVC Gaesco). Durante el ejercicio 2018, el proveedor de liquidez cambió, pasando a ser Auriga Global Investors SV, SA. El acuerdo firmado con dicho agente liquidez tiene por objeto permitir a los inversores la negociación de las acciones de las sociedades, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2021	(116.502,57)
Ventas	2.073.795,63
Adquisiciones	(2.059.845,88)
A 31 de diciembre de 2021	(102.552,82)

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2020 fue el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2020	(431.641,41)
Ventas	1.629.780,56
Adquisiciones	(1.314.641,72)
A 31 de diciembre de 2020	(116.502,57)

19.4 Otras aportaciones de socios

El Grupo refleja en otras aportaciones de socios un importe de 85.000,00 euros entregado por los socios o accionistas de la empresa, que se realizaron en un momento concreto para financiar proyectos de desarrollo y cuya cantidad no se describe en otras cuentas.

20. Socios externos

En esta partida están recogidos los saldos correspondientes al 30% de la participación de los socios en la subsidiaria BNT PACIFIC, con sede en Hong Kong.

21. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.

El Grupo recibe subvenciones con la finalidad de financiar principalmente su inversión en I+D.

El detalle de las principales subvenciones de capital no reintegrables recibidas que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Título	Organismo público o privado	Tipo de Entidad	IMPORTE 31.12.2021	IMPORTE 31.12.2020
PROYECTO FLYLIFE-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	2.608,67	7.130,71
PROYECTO AQUAFly-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	296,31
PROYECTO BENTOFEV-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	9.860,56
PROYECTO BOVIHEALTH	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	10.298,51
PROYECTO CERVIPRO-CDTI	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	53.295,24	82.220,34
PROYECTO BIOMAP	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	103.512,93	168.068,73
PROYECTO RETOS-LEISH	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	63.444,87	42.296,62
PROYECTO LEISH-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	24.848,15	24.848,15
CDTI- ITC-20161016 PROVACIN	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	71.072,10	102.659,70
CDTI INNOGLOBAL	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	135.149,97	135.149,97
CTA CIRCOFLY	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	21.575,71	35.959,54
INTENSO	FONDO EUROPEO	EUROPEO	5.936,72	30.251,43
AYUDA HAZITEK	DIPUTACIÓN FORAL DE GIPUZKOA	AUTONÓMICA	23.206,95	46.215,17
LEHEN AUKERA LANBIDE	DIPUTACIÓN FORAL DE GIPUZKOA	AUTONÓMICA	4.921,06	-
OSALAN	DIPUTACIÓN FORAL DE GIPUZKOA	AUTONÓMICA	18.000,00	
PTQ 15-07963	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	-	32.718,53
SUBVENCIÓN TIPO 0	ORGANISMO PÚBLICO	NACIONAL	225.120,75	255.171,70
Total			752.693,12	938.145,97

Con esta financiación el Grupo puede hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de I+D para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Saldo inicial	983.145,97	1.408.747,28
Recibidas en el ejercicio	(38.718,94)	29.959,23
Imputación al resultado	(191.733,91)	(341.572,04)
Otras disminuciones	-	-
Recibidas en el ejercicio sociedades salidas del perímetro	-	191.558,65
Imputación al resultado sociedades salidas del perímetro	-	(199.503,32)
Salida del perímetro	-	(106.043,85)
Saldo al final del periodo	752.693,12	983.145,97

Las cifras contempladas en el cuadro anterior se encuentran netas del efecto fiscal asociado.

22. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto a 31 de diciembre 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Obligaciones y otros valores negociables	123.337,70		123.337,70	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	766.599,36	480.950,43	1.247.549,79	745.789,29	442.113,28	1.187.902,57
Préstamos	766.599,36	154.719,61	921.318,97	745.789,29	332.709,67	1.078.498,96
Pólizas de crédito		326.230,82	326.230,82		109.403,61	109.403,61
Acreeedores por arrendamiento financiero	-	-	-	-	9.541,41	9.541,41
Otros pasivos financieros	7.487.828,42	2.319.103,10	9.806.931,52	3.320.292,78	6.964.939,02	10.285.231,80
Deudas empresas del grupo y asociadas	2.205.920,61	-	2.205.920,61	1.500.000,00	508.002,35	2.008.002,35
Total	10.583.686,0	2.800.053,53	13.383.739,62	5.566.082,07	7.924.596,06	13.490.678,13

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2021					Total
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas grupo y asociadas	
Hasta 1 año	-	480.950,43	-	2.319.103,10	-	2.800.053,53
Entre 1 y 2 años	123.337,70	160.772,23	-	4.803.906,71	2.205.920,61	7.293.937,25
Entre 2 y 3 años	-	156.436,49	-	477.860,30	-	634.296,79
Entre 3 y 4 años	-	146.165,82	-	397.494,54	-	543.660,36
Más de 4 años	-	303.224,82	-	1.664.420,79	-	1.967.645,61
Sin vencimiento	-	-	-	144.146,08	-	144.146,08
Total	123.337,70	1.247.549,79	-	9.806.931,52	2.205.920,61	13.383.739,62

A 31 de diciembre de 2020:

	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas grupo y asociadas	Total
Hasta 1 año	-	442.113,28	9.541,41	6.964.939,02	508.002,35	7.924.596,06
Entre 1 y 2 años	-	267.325,18	-	492.963,68	1.500.000,00	2.260.288,86
Entre 2 y 3 años	-	146.632,62	-	1.074.284,65	-	1.220.917,27
Entre 3 y 4 años	-	141.307,07	-	350.064,93	-	491.372,00
Más de 4 años	-	190.524,42	-	1.402.979,52	-	1.593.503,94
Total	-	1.187.902,57	9.541,41	10.285.231,80	2.008.002,35	13.490.678,13

22.1 Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2021			31.12.2020		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
CAIXABANK	01/06/2030	EUR+3%	433.450,00	Mensual	193.659,58	22.687,04	216.346,62	216.346,62	22.017,37	238.363,99
BANCO SANTANDER	2022	6,40%	22.646,25	Mensual	-	16.360,08	16.360,08	-	54,18	54,18
BBVA	05/07/2022	2,85%	140.000,00	Mensual	-	17.378,58	17.378,58	17.378,58	29.128,63	46.507,21
BANCO SANTANDER	08/04/2024	3,66%	50.000,00	Mensual	14.239,04	10.232,90	24.471,94	24.471,94	9.865,69	34.337,63
CAIXABANK	29/05/2025	2,75%	300.000,00	Mensual	270.833,31	29.166,69	300.000,00	256.250,00	43.750,00	300.000,00
ABANCA	26/10/2025	2,50%	188.000,00	Mensual	153.445,87	34.554,13	188.000,00	105.313,28	82.686,72	188.000,00
BANCO SANTANDER	07/04/2028	2,50%	150.000,00	Mensual	134.421,56	15.578,44	150.000,00	-	-	-
BANKINTER	2022	0,00%	40.000,00	Mensual	-	5.333,34	5.333,34	-	-	-
Tarjetas	2022	-	-	-	-	3.428,41	3.428,41	-	2.599,22	2.599,22
					766.599,36	154.719,61	921.318,97	619.760,42	190.101,81	809.862,23

La matriz del Grupo mantiene préstamo con entidad de crédito (CaixaBank SA) con fecha de vencimiento 1 de junio de 2030 garantizado por terrenos y construcciones contemplados en su inmovilizado material. El valor neto contable de la parte de construcciones incluidas como garantías de dicho préstamo asciende a 640.175,00 euros al 31 de diciembre de 2021 (657.513 euros en 2020).

Todos los préstamos suscritos han devengado tipos de interés de mercado.

22.2 Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones a 31 de diciembre de 2021 y a

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2021			31.12.2020		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
UNICAJA	27/04/2024	60.000,00	-	25.421,66	25.421,66	-	59.075,37	59.075,37
BANCO SANTANDER	17/07/2023	156.000,00	-	115.703,00	115.703,00	-	50.328,24	50.328,24
BANCO SANTANDER	2022	150.000,00	-	143.708,90	143.708,90	-	118.491,33	118.491,33
BANKINTER	29/03/2024	100.000,00	-	41.397,26	41.397,26	-	-	-
				326.230,82	326.230,82	-	227.894,94	227.894,94

22.3 Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de la deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2021			31.12.2020		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO SANTANDER	17/08/2021	3,00%	68.777,52	Mensual	-	-	-	-	9.541,41	9.541,41
					-	-	-	-	9.541,41	9.541,41

22.4 Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

						31.12.2021			31.12.2020		
						Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 09	01/10/2027	0%	108.988,00	Anual	28.849,27	-	28.849,27	20.396,87	21.558,43	41.955,30	
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 10	01/10/2027	0%	321.826,90	Anual	98.177,07	-	98.177,07	76.955,62	83.887,70	160.843,32	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 08	15/06/2023	0%	49.125,96	Anual	3.921,49	4.039,16	7.960,65	7.728,79	4.039,16	11.767,95	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 09	31/10/2024	0%	857.709,00	Anual	133.435,43	147.025,07	280.460,50	202.897,55	189.841,32	392.738,87	
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO NEOTEC	31/12/2025	0%	144.000,00	Anual	144.146,08	-	144.146,08	144.146,08	-	144.146,08	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA MEDUSAS	31/01/2021	0%	12.620,24	Anual	-	2.093,60	2.093,60	-	2.091,52	2.091,52	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA READI	31/01/2024	0%	58.920,53	Anual	5.957,96	17.661,35	23.619,31	11.490,52	11.769,31	23.259,83	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA DIVERTRAP	31/01/2022	0%	38.820,30	Anual	-	6.350,47	6.350,47	2.432,68	11.562,02	13.994,70	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 10	31/10/2025	0%	90.437,00	Anual	20.798,05	7.353,15	28.151,20	27.331,27	14.889,57	42.220,84	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN INNPLANTA 10	31/10/2025	0%	533.444,63	Anual	383.290,30	150.154,63	533.444,93	383.290,30	150.154,63	533.444,93	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA KIMERA	31/01/2026	0%	151.050,66	Anual	41.913,95	45.277,32	87.191,27	55.321,50	30.172,25	85.493,75	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA FLYLIFE	31/01/2024	0%	267.221,78	Anual	20.917,81	77.889,09	98.806,90	44.040,93	53.377,74	97.418,67	
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO SCALPROT	31/08/2021	0%	159.188,66	Anual	-	8.548,60	8.548,60	-	20.806,16	20.806,16	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA AQUAFLY	31/01/2028	0%	91.163,15	Anual	35.737,48	26.140,48	61.877,96	43.142,12	17.419,71	60.561,83	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BOVIHEALTH	31/01/2028	0%	68.656,77	Anual	37.097,52	20.579,79	57.677,31	42.665,99	13.714,13	56.380,12	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BENTOFEV	31/01/2029	0%	197.214,17	Anual	115.632,47	59.114,84	174.747,31	131.363,59	39.393,41	170.757,00	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BNTLEISH	31/01/2032	0%	77.793,68	Anual	72.268,26	31.316,85	103.585,11	79.386,36	21.803,63	101.189,99	
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGÍA Y COMERCIO REINDUS 12	01/10/2027	4%	593.673,00	Anual	163.196,55	-	163.196,55	81.598,26	251.594,67	333.192,93	
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD INNPACTO 12	20/01/2023	1%	446.595,00	Anual	34.312,39	59.502,26	93.814,65	77.938,32	108.917,08	186.855,40	
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD RETOS	01/02/2027	0%	156.811,75	Anual	112.277,42	44.534,33	156.811,75	134.692,52	22.119,23	156.811,75	
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA CIRCOFLY	31/01/2032	0%	109.856,00	Anual	70.403,82	7.196,41	77.600,23	75.340,03	-	75.340,03	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN HEALTHRESPIRA	01/02/2028	0%	92.791,00	Anual	145.555,49	13.221,56	158.777,05	154.152,47	-	154.152,47	
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN LIPOGEL	01/02/2028	0%	255.407,00	Anual	470.107,83	36.392,27	506.500,10	491.747,67	-	491.747,67	
BIOBIDE A.C.	-	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	-	328.616,49	328.616,49	31.369,98	359.986,47	
BIOBIDE A.M.	-	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	-	328.616,49	328.616,49	31.369,98	359.986,47	
SOCIO HK	-	0%	813,01	Cuota única	813,01	-	813,01	-	-	813,01	
UNIVEN	-	0%	305.652,00	Fracccionado	-	-	-	-	0,78	0,78	
OTRAS DEUDAS POR INTERESES	2022	0%	10.411,79	Anual	-	-	-	-	10.411,79	10.411,79	
ANTIBIÓTICOS DE LEON SLU	-	3,1%	3.000.000,00	Anual	4.416.196,05	-	4.416.196,05	-	4.287.400,02	4.287.400,02	
GOBIERNO VASCO	01/07/2022	0%	46.678,66	Semestral	-	9.234,54	9.234,54	8.896,48	13.917,58	22.814,06	
OTROS ORGANISMOS	2022	0%	51.095,77	Anual	-	51.095,77	51.095,77	-	51.095,77	51.095,77	
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD	01/02/2027	0%	191.119,50	Anual	94.060,64	50.973,08	145.033,72	144.925,33	26.691,61	171.616,94	
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD	01/02/2027	0%	236.967,50	Anual	181.529,10	38.836,44	220.365,54	220.365,54	32.771,70	253.137,24	
OTROS ORGANISMOS	2022	-	-	-	-	48.926,42	48.926,42	-	-	-	
					7.487.828,42	963.457,48	8.451.285,90	3.320.292,78	5.554.140,88	8.874.433,66	

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Al 31 de diciembre de 2021, se ha considerado a largo plazo la deuda registrada con la antigua subsidiaria del Grupo en base a los litigios en curso entre dicha sociedad y el Grupo (Nota 27) surgidos durante el primer semestre de 2021, cuya resolución definitiva no se espera pueda producirse en los 12 meses siguientes al cierre.

23 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2021	31.12.2020
Proveedores	302.574,36	388.273,20
Acreedores varios	926.713,77	790.988,07
Personal	126.357,49	231.536,87
Total	1.355.645,62	1.410.798,14

Los plazos de pago del Grupo, sometida a la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio, tienen los plazos de pago recogidos en el cuadro siguiente.

	2021
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	200,57
Ratio de operaciones pagadas	42,06
Ratio de operaciones pendientes de pago	445,06
	Importe
Total pagos realizados	1.121.473,60
Total pagos pendientes	641.669,54

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

Durante el ejercicio 2021, el Grupo ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Considerando que es una situación subsanable durante el ejercicio 2022 gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como: la implantación de mejoras en la planificación de la tesorería del Grupo, realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, analizando las posibles desviaciones para adoptar medidas con mayor celeridad. Por otra parte, también se tratará de obtener líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido. Adicionalmente, la Sociedad Dominante tiene disponibles 2.000.000,00 de euros conformes al acuerdo que firmó con fecha 18 de marzo de 2021 con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación, según se detalla en la Nota 4.4 de esta memoria consolidada.

24 Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	31.12.2021			31.12.2020		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	3.329.054,69	-	3.329.054,69	3.334.496,20	-	3.334.496,20
Activos por impuesto corriente	-	61.174,31	61.174,31	-	34.354,57	34.354,57
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	6.384,65	6.384,65	-	16.361,32	16.361,32
Hacienda Pública, deudora por IVA	-	1.994,97	1.994,97	-	4.852,83	4.852,83
Hacienda Pública, deudora por retenciones	-	4.389,68	4.389,68	-	11.508,49	11.508,49
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	(602.573,82)	-	(602.573,82)	(671.661,66)	-	(671.661,66)
Pasivos por impuesto corriente	-	(55.499,43)	(55.499,43)	-	(84.920,86)	(84.920,86)
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	(675.105,27)	(675.105,27)	-	(1.175.134,85)	(1.175.134,85)
Hacienda Pública, acreedora por	-	(81.443,44)	(81.443,44)	-	(104.850,64)	(104.850,64)
Hacienda Pública, acreedora por	-	(537.034,27)	(537.034,27)	-	(982.053,68)	(982.053,68)
Hacienda Pública, acreedora	-	306,30	306,30	-	306,30	306,30
Hacienda Pública, acreedora por	-	(45.673,76)	(45.673,76)	-	(19.863,13)	(19.863,13)
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	(11.260,10)	(11.260,10)	-	(68.673,70)	(68.673,70)

Situación fiscal

En el ejercicio 2018 la Sociedad Dominante optó por aplicar la deducción por I+D generada durante el ejercicio 2017, solicitando el abono del 80% del importe consignado, conforme a la normativa del Impuesto de Sociedades que establece que en el caso de entidades a las que resulte de aplicación el tipo de gravamen general o el previsto en el apartado 6 del artículo 29 de la Ley, las deducciones por actividades de investigación y desarrollo e innovación tecnológica a que se refiere el artículo 35 de la Ley, podrán, opcionalmente, quedar excluidas del límite del 25%, y aplicarse con un descuento del 20% de su importe. En 2019 la Sociedad Dominante dejó de cumplir uno de los requisitos exigidos para la monetización de dicho importe, por lo que ha realizado ajuste reconociendo la deuda con Hacienda Pública por importe de 91.836,96 euros y dando de alta la deducción para poder aplicarla con la obtención de beneficios futuros. El 27 de julio de 2020 la Sociedad Dominante presentó con solicitud de aplazamiento modelo 200 en concepto de Impuesto de Sociedades 2019 con resultado a pagar por importe de 93.724,02 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad Dominante ha realizado pagos a cuenta de dicho importe por un total de 22.500 euros. Con fecha 4 de diciembre de 2020 la Sociedad Dominante recibió denegación del aplazamiento/fraccionamiento solicitado por dicho concepto. Durante 2021 la Sociedad Dominante ha realizado pagos a cuenta de dicho importe por un total de 56.671,82 euros y se ha compensado de oficio un total de 14.552,20 euros por los modelos 303 presentados durante el ejercicio, quedando a 31 de diciembre de 2021 pagada la totalidad de la deuda por este concepto.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

El Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los últimos 4 ejercicios. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Los impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tiempo impositivo nominal vigente.

La composición y movimiento a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 de estos epígrafes de balance son los siguientes:

Ejercicio 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias deducibles	-	-	-	-
Activos por deducciones y Crédito fiscal por pérdidas	2.831.487,39	-	(5.441,51)	2.826.045,88
Total	3.334.496,20	-	-	3.329.054,69

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
Pasivos por impuesto diferido	671.661,66	27.151,11	(96.238,95)	602.573,82
Total	671.661,66	27.151,11	(96.238,95)	602.573,82

Ejercicio 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones	Retiros	Adiciones sociedades salida del perímetro	Salida del perímetro	Saldo al 31.12.2020
Activos por impuesto diferido						
Activos por diferencias temporarias deducibles	70.192,24	-	-	-	(70.192,24)	-
Activos por deducciones y Crédito fiscal por pérdidas	2.962.180,47	17.339,47	(3.811,03)	-	(144.221,52)	2.831.487,39
Total	4.788.848,01	17.339,47	(201.253,36)	-	(1.270.437,92)	3.334.496,20

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones	Retiros	Adiciones sociedades salida del perímetro	Salida del perímetro	Saldo al 31.12.2020
Pasivos por impuesto diferido	867.480,33	13.226,53	(171.049,04)	(2.648,23)	(35.347,93)	671.661,66
Total	867.480,33	13.226,53	(171.049,04)	(2.648,23)	(35.347,93)	671.661,66

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

El Grupo estima con alto grado de probabilidad que los créditos fiscales activados serán recuperables en un plazo de 10 años desde su activación, en base al Plan de Negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad en marzo de 2022.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2021 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente, teniendo en cuenta que el Grupo no consolida fiscalmente.

Ejercicio 2021

	31.12.2021		
	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable antes de impuestos			(3.013.648,13)
Ajustes por consolidación			926.062,87
Rtdo contable tras ajustes			(2.087.585,26)
Diferencias permanentes	1.214,25		1.214,25
Diferencias temporarias	477.964,15	(432.030,39)	45.933,76
Con origen en el ejercicio	477.964,15		477.964,15
Con origen en ejercicios anteriores		(432.030,39)	(432.030,39)
Base imponible (resultado fiscal)			(2.040.437,25)
Cuota íntegra			203.408,65
Deducciones			(128.036,97)
Deducción BINs			
Deducciones generales			
Deducciones I+D			(128.036,97)
Cuota efectiva			75.371,68
Ajustes por correcciones			28.097,48
Ajustes de consolidación			
Gasto por IS			103.469,16
Retenciones e ingresos a cuenta			(10.425,53)
Reversiones incentivos			5.187,50
Importe a ingresar/(devolver)			70.133,65

La cuota efectiva obtenida está calculada atendiendo a los tipos impositivos de cada una de las sociedades del Grupo, de este modo, el tipo impositivo general es el 25%, salvo en el caso de la filial BBD Biophenix que tributa a un tipo del 24% y la filial BBD Biophenix USA cuyo tipo impositivo es del 21%. En 2021 la mayor parte del importe obtenido como cuota efectiva procede de BBD Biophenix teniendo en cuenta que, como se ha indicado anteriormente el grupo no consolida fiscalmente.

Ejercicio 2020

	31.12.2020		
	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable antes de impuestos			(1.554.647,54)
Ajustes por consolidación			(86.041.183,13)
Rtdo contable tras ajustes			(87.595.830,67)
Diferencias permanentes	86.862.984,52		86.862.984,52
Diferencias temporarias	2.097.429,37	(333.781,94)	1.763.647,43
Con origen en el ejercicio	2.097.429,37	(81.857,94)	2.015.571,43
Con origen en ejercicios anteriores		(251.924,00)	(251.924,00)
Base imponible (resultado fiscal)			1.030.801,28
Cuota integra			254.314,36
Cuota efectiva			216.023,09
Deducciones			(197.442,33)
Deducción BINs			(197.442,33)
Deducciones generales			
Deducciones I+D			
Ajustes por correcciones de ejercicios anteriores			(19.434,83)
Otros Ajustes			(46.249,46)
Gasto por IS			150.338,80

En el ejercicio 2021 se ha recogido un importe por ajustes por consolidación de 926.062,87 euros para reflejar el resultado contable antes de impuestos del que se parte para la obtención del gasto por impuesto de sociedades obtenido por el Grupo.

Los aumentos en las diferencias temporarias del ejercicio 2021 con origen en el ejercicio se corresponden principalmente con deterioros de operaciones comerciales por importe de 477.964,15 euros. Las disminuciones temporarias del ejercicio 2021 con origen en ejercicios anteriores se corresponden con la reversión de la diferencia permanente recogida en 2021 por operaciones comerciales por un importe de 432.030,39 euros.

La cuota efectiva obtenida está calculada atendiendo a los tipos impositivos de cada una de las sociedades del Grupo, de este modo, el tipo impositivo general es el 25%, salvo en el caso de la filial BBD Biophenix que tributa a un tipo del 24% y la filial BBD Biophenix USA cuyo tipo impositivo es del 21%. En 2021 la mayor parte del importe obtenido como cuota efectiva procede de BBD Biophenix.

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversión y empleo en proyectos de investigación y desarrollo, por donaciones, y activos por diferencias temporarias cuyos importes y plazos son los siguientes:

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

DEDUCC. PTES. INVERSIÓN Y EMPLEO		
Año	Euros	Último año
2007	92.524	2025
2008	226.483	2026
2009	284.652	2027
2010	239.100	2028
2011	350.036	2029
2012	334.615	2030
2013	366.190	2031
2014	260.437	2032
2015	266.553	2033
2016	88.106	2034
2017	168.517	2035
2018	148.833	2036
	2.826.046	

DEDUCC. ACTIVADAS BIN'S	
Año	Euros
2015	65.844
2016	350.512
2017	86.653
	503.009

25 Ingresos y gastos

25.1 Cifra de negocios

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Mercaderías	-	-
Productos terminados	-	-
Otras ventas	6.382,60	60.640,51
Prestación de servicios	3.078.931,09	2.463.949,41
Total	3.085.313,69	2.524.589,92

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo se distribuye geográficamente como sigue:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Europa	76,61%	75,80%
América	23,34%	23,82%
Asia	-	0,16%
Oriente Medio	0,05%	0,21%
	100,00%	100,00%

25.2 Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Ejercicio 2021

	Compras	Variación de existencias	Deterioro	Total Consumos
Mercaderías	1.399,01	3.977,38	14.156,99	19.533,38
Materias primas y otros aprovisionamientos	102.244,26			102.244,26
Trabajos realizados por otras empresas	124.624,24			124.624,24
Total	228.267,51	3.977,38	14.156,99	246.401,88

Ejercicio 2020

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	354,14	23.158,00	23.512,14
Materias primas y otros aprovisionamientos	89.717,48	-	89.717,48
Trabajos realizados por otras empresas	57.043,75	-	57.043,75
Total	147.115,37	23.158,00	170.273,37

25.3 Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020 Re-expresado
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.281,42	4.789,53
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40.084,59	53.569,44
Total	41.366,01	58.358,97

25.4 Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de los ejercicios 2021 y 2020 es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020 Re-expresado
Sueldos y Salarios	1.279.818,66	1.161.586,16
Indemnizaciones	-	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	262.583,70	259.574,67
Total	1.542.402,36	1.421.160,83

Como consecuencia de los efectos del COVID-19 descritos en la Nota 4.5 la Sociedad Dominante con fecha 15 de mayo de 2020 se formalizó un expediente de regulación temporal de empleo de naturaleza suspensiva de dos jornadas laborables completas a la semana al 66,66% de la plantilla de la Sociedad Dominante en España, de dos años de duración. Durante el ejercicio 2021 se ha implementado un ERTE

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

con la suspensión total de un contrato de trabajo y en la suspensión de dos jornadas laborales a la semana de cuatro empleados, hasta el 14 de mayo de 2022.

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

	31.12.2021	31.12.2020
Directivos y Altos Directivos	3	3
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	29	24
Resto personal cualificado	1	2
TOTAL	33	29

A continuación se detalla la plantilla a final de ejercicio de trabajadores, agrupados por categorías y diferenciados por sexos:

Ejercicio 2021

	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
Directivos y Altos Directivos	3	2	1
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	29	8	21
Resto personal cualificado	1	-	1
TOTAL	33	10	23

Ejercicio 2020

	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
Directivos y Altos Directivos	3	2	1
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	24	6	18
Resto personal cualificado	2	-	2
TOTAL	29	8	20

En el cálculo de la plantilla media del ejercicio 2021 y 2020 se ha tenido en cuenta el expediente de regulación temporal de empleo indicado en el epígrafe anterior.

25.5 Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020 Re-expresado
Gastos I+D	20.292,46	47.508,02
Arrendamientos y cánones	132.667,26	90.794,55
Reparaciones y conservación	25.340,51	24.851,01
Servicios de profesionales independientes	874.854,57	327.058,78
Transportes	5.755,99	12.479,80
Primas de Seguros	25.861,31	27.883,59
Servicios bancarios	489.715,38	31.421,58
Publicidad y propaganda	52.067,80	32.244,78
Suministros	34.669,57	35.972,44
Otros servicios	105.693,32	149.323,03
Otros tributos	20.561,40	19.878,55
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	46.892,88	-
Otros gastos de gestión corriente	22.053,29	35,88
Total	1.856.566,81	799.452,02

El incremento significativo de los servicios bancarios ha venido motivado por el tratamiento contable del *Commitment fee* por valor de 450.000,00 euros del instrumento de obligaciones convertibles explicado en la

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Nota 13.2. Como se explica a lo largo de la memoria esta partida fue abonada por compensación de crédito con la emisión y posterior subscripción de 45 obligaciones convertibles, que a fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas han sido convertidas en su totalidad. Por otro lado, el aumento en la partida servicios profesionales independiente se debe principalmente a los gastos asociados a la puesta en marcha del instrumento de obligaciones convertibles, a los gastos de asesoría legal vinculados a litigios abiertos, así como a asesoría financiera.

25.6 Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020 Re- expresado
Ingresos financieros	4.226,48	85,39
Otros ingresos financieros	4.226,48	85,39
Gastos financieros	(854.672,47)	(333.364,97)
Intereses de deudas con empresas grupo y asociadas	(197.918,26)	(180.159,95)
Intereses de deudas con terceros	(656.754,21)	(153.205,02)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-
Cartera de negociación y otros	-	-
Diferencias de cambio	13.773,83	(12.774,66)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Deterioro y pérdidas	-	-
Resultados de enajenaciones y otras	-	-
Resultado financiero	(836.672,16)	(346.054,24)

26 Operaciones societarias significativas con efectos en las bases de comparabilidad en los estados financieros consolidados.

Salida del perímetro de consolidación del Grupo de la sociedad Antibióticos de León S.L. a 31 de diciembre de 2020

Con fecha 2 de octubre de 2020 la Sociedad Dominante publicó un hecho relevante donde se hacía constar el Nuevo Acuerdo de Reestructuración alcanzado entre la Sociedad Dominante, sus filiales ADL LX 1 Sarl, ADL Lux 2 Sarl y Antibióticos de León, S.L., Kartesia Securities IV, S.A. y algunas entidades del grupo Black Toro Capital ("BTC"), de fecha 1 de octubre de 2020, donde la estructura societaria del Grupo se veía modificada con la toma de control por Kartesia de una participación del 51% en la sociedad Antibióticos de León S.L., poniendo así fin a las negociaciones que se habían llevado a cabo a lo largo de la segunda parte de 2019 y los primeros meses de 2020 entre BTC Uno S.à.r.l, Kartesia, Antibióticos de León y ADL Bionatur Solutions.

Con fecha 5 de febrero de 2021 Kartesia Securities IV, S.A. y Kartesia IV Topco, S.à r.l. notificaban la cesión y ejercicio de la opción de compra en favor de Kartesia IV Topco, S.à r.l., bajo el Contrato de Opción de Compra (Call Option Agreement) suscrito en fecha 29 de mayo de 2020, y que fue ejercitado ya parcialmente y novado en octubre de 2020, para proceder a obtener el 49% restante del capital social de Antibióticos de León, que de conformidad con la cláusula 6.3 del contrato, establecía un valor de adquisición de 1 euro. A pesar de haber manifestado la Sociedad Dominante su total disconformidad con esta notificación, con fecha 1 de marzo de 2021 se notificó por parte de Kartesia Securities IV S.A. la ejecución del contrato de opción de compra en fecha 22 de febrero de 2021.

En consecuencia y, en base a todo lo anterior, para la confección de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020, los Administradores de la Sociedad Dominante siguiendo el marco normativo contable

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

integraron los saldos procedentes de la Sociedad Antibióticos de León S.L. por integración global en el consolidado hasta el 30 de septiembre de 2020, ya que el 1 de octubre de 2020 se perdió el control del 51%, aplicándose desde esa fecha una integración por puesta en equivalencia.

Los valores contables procedentes de dicha filial a fecha 30 de septiembre de 2020 eran los siguientes:

30.09.2020			
Activos		Pasivos	
No corrientes	46.633.620,28	No corrientes	52.535.767,82
I. Inmovilizado Intangible (nota 9)	2.063.003,89	II. Deudas a largo plazo	45.249.826,17
Desarrollo	1.955.094,23	Deudas con entidades de crédito	4.751.337,97
Aplicaciones informáticas	107.909,66	Acreedores por arrendamiento financiero	369.496,99
		Otros pasivos financieros	40.128.991,21
II. Inmovilizado material (nota 10)	41.292.661,47	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas	7.250.593,72
Terrenos y construcciones	9.072.604,23		
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	22.652.182,31	IV. Pasivos por impuesto diferido (nota 24)	35.347,93
Inmovilizado en curso y anticipos	9.567.874,93		
III. Inversiones inmobiliarias (nota 11)	1.032.591,46		
Terrenos	82.127,46		
Construcciones	950.464,00		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	5.400,00		
Instrumentos de patrimonio	5.400,00		
V. Inversiones financieras a largo plazo	969.525,55		
Instrumentos de patrimonio	162.480,94		
Valores representativos de deuda (nota 14)	800.190,58		
Otros activos financieros	6.854,03		
VI. Activos por impuesto diferido (nota 24)	1.270.437,92		
Corrientes	22.799.906,91	No corrientes	27.823.083,20
II. Existencias	9.113.040,49	II. Provisiones a corto plazo	315.155,02
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.489.409,11	III. Deudas a corto plazo	15.872.186,29
Productos en curso	961.646,36	Deudas con entidades de crédito	4.623.387,02
Productos terminados	2.975.346,80	Acreedores por arrendamiento financiero	321.430,01
Anticipos a proveedores	686.638,22	Otros pasivos financieros	10.927.369,26
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.193.974,95	IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.522.013,71
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4.802.289,38	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.113.728,18
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.031.659,31	Proveedores	3.026.677,39
Deudores varios	89,24	Acreedores varios	3.046.135,98
Personal	800,00	Personal (remuneraciones pdtes de pago)	312.617,55
Activos por impuesto corriente	477,49	Pasivos por impuesto corriente	631.231,55
Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.358.659,53	Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.467.307,45
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	4.255.460,91	Anticipos de clientes	1.629.758,26
Créditos a empresas	4.255.460,91		
V. Inversiones financieras a corto plazo	1.543.318,97		
Créditos a empresas	545.615,52		
Otros activos financieros	997.703,45		
VI. Periodificaciones a corto plazo	85.440,02		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	608.671,57	Patrimonio Neto al 30 de septiembre de 2020	(10.925.323,83)
Tesorería	608.671,57		
Total No Corriente + Corriente	69.433.527,19	Total No Corriente + Corriente	69.433.527,19

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

A partir del 1 de octubre de 2020 Antibióticos de León S.L. fue integrado en el consolidado aplicando el método de puesta en equivalencia hasta el 31 de diciembre de 2020, fecha efectiva contable de la pérdida de control del 49% restante según lo comentado previamente.

Por aplicación de la normativa contable, en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020, los ingresos y gastos de Antibióticos de León S.L. se reclasificaron a resultado de operaciones interrumpidas.

De este modo, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020 recogía por operaciones interrumpidas un importe negativo de 6.902.105,78 procedente de las operaciones de dicha sociedad según el detalle siguiente:

OPERACIONES INTERRUMPIDAS 2020	Resultado 30.09.2020	Resultado 1.10.2020- 31.12.2020	Total
Porcentaje participación de la Sociedad Dominante	100%	49%	
1. Importe neto de la cifra de negocios	14.981.863,95		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	138.146,01		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.135.250,79		
4. Aprovisionamientos	(6.119.998,28)		
5. Otros ingresos de explotación	2.572.436,00		
6. Gastos de personal	(9.939.579,30)		
7. Otros gastos de explotación	(9.509.110,73)		
8. Amortización del inmovilizado	(1.823.878,08)		
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	266.004,42		
11. Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	3.046,86		
12. Otros resultados	(112.941,24)		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(8.408.759,60)		
12. Ingresos financieros	95.555,47		
13. Gastos financieros	(3.995.482,71)		
15. Diferencias de cambio	(11.071,41)		
A.2) RESULTADO FINANCIERO	(3.910.998,65)		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(12.319.758,25)		
17. Impuestos sobre beneficios	-		
A.4) RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(12.319.758,25)	(10.644.267,90)	
Porcentaje por puesta en equivalencia		49%	
Resultado por puesta en equivalencia		(5.215.691,27)	
Resultado generado tras salida del perímetro de Antibióticos de León por los activos netos cancelados			10.633.343,74
A.5) RESULTADO DEL PERIODO POR OPERACIONES INTERRUMPIDAS			(6.902.105,78)

El resultado obtenido por operaciones interrumpidas durante el ejercicio 2020 asciendió por tanto a un importe negativo de 6.902.105,78 como consecuencia de aplicar el 100% del resultado obtenido en la cuenta de pérdidas y ganancias desde el 1 de enero de 2020 hasta el 30 de septiembre de 2020 más el 49% de integración por puesta en equivalencia del periodo transcurrido entre el 1 de octubre de 2020 y el 31 de diciembre de 2020. A este importe resultante de pérdidas por valor de 17.535.449,52, se le aplicó un ajuste positivo de 10.633.343,74 obtenido tras la salida del perímetro de consolidación de Antibióticos de León, una vez consideradas en el consolidado la pérdida de la inversión en el patrimonio neto consolidado, así como los resultados negativos aportados por esta filial al consolidado desde su momento de adquisición.

27 Provisiones y contingencias

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo mantiene una serie de litigios en curso, a favor y en contra, sin que en ninguno de ellos exista una sentencia firme definitiva. Los Administradores de la Sociedad Dominante, junto con sus asesores legales externos, están llevando a cabo todas las diligencias necesarias para la gestión de los mismos.

El Grupo ha registrado en las presentes cuentas anuales aquellas provisiones necesarias para cubrir los riesgos e impactos que pudieran derivarse considerado la calificación y según lo establecido en la Nota 5.17, no registrándose activo alguno si las reclamaciones realizadas a favor del Grupo no han sido consideradas por el asesor legal externo como virtualmente ciertas.

28 Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio 2021 y 2020 el Grupo no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental.

29 Operaciones con partes vinculadas

29.1 Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas al Grupo es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas
Saldos acreedores		
Deudas a largo plazo	1.500.000,00	1.500.000,00
BTC Diez	1.500.000,00	1.500.000,00
Intereses devengados y no pagados	705.920,61	508.002,35
BTC Diez	705.920,61	508.002,35
Total	2.205.920,61	2.008.002,35

Con fecha 25 de julio de 2017 BTC Diez, S.à.r.l. concede a la Sociedad Dominante un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, a un tipo de interés nominal del 10,00% pagadero al vencimiento. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la Sociedad Dominante ha obtenido una adenda del contrato de préstamo con ampliación de la fecha de vencimiento del mismo al 25 de julio de 2023.

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2021 y 2020 es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas
Gastos y dividendos.-		
Intereses devengados y no pagados	197.918,26	180.159,95
BTC Diez	197.918,26	180.159,95

30 Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

a) Retribución a miembros de la Alta Dirección.

a.1) Gasto devengado a personal de Alta Dirección

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por retribuciones a corto plazo asciende a un importe de 150.000,00 euros (150.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por bonus asciende a un importe de 0,00 euros debido a que el Consejo de Administración ha tomado esa decisión durante 2021 en relación a este concepto (0,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

a.2) Importe pagado a personal de Alta Dirección

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección asciende a un importe de 150.000,00 euros por retribuciones a corto plazo (150.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por bonus asciende a un importe de 46.243,68 euros correspondientes al devengo del ejercicio 2019 (48.750,00 euros a 31 de diciembre de 2020 correspondientes al devengo del ejercicio 2018).

A 31 de diciembre de 2021 no queda pendiente de pago ningún importe por retribución a corto plazo a personal de Alta Dirección.

b) Retribución a miembros del Consejo de Administración

b.1) Gasto devengado a miembros del Consejo de Administración

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración asciende a un importe de 131.000,00 euros (138.775,41 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración por bonus asciende a un importe de 30.000,00 euros (0.00 euros en 2020).

b.2) Importe pagado a miembros del Consejo de Administración

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración asciende a un importe 232.049,97 euros (73.500,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

A 31 de diciembre de 2021 queda pendiente de pago un importe por retribuciones a miembros del Consejo de Administración de 80.570 euros (181.617,51 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración por bonus asciende a un importe de 30.000,00 euros (0.00 euros en 2020).

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Grupo cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos por importe de 7.962,25 euros anuales (7.962,25 euros en 2020). Durante dichos periodos no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

c) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas.

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad Dominante, durante el ejercicio el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas vinculadas a él, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

31 Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2021 por Ernst & Young por los servicios de auditoría de cuentas han ascendido a 30.000,00 euros (61.625,00 euros devengados por Ernst & Young, S.L. en 2020), y por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios y otros servicios a 16.000,00 euros (34.750,00 euros devengados por Ernst & Young, S.L. en 2020).

32 Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- A fecha de 11 de enero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad Dominante y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 100.000,00 euros, a un precio de conversión de 0,43 euros por acción.
- A fecha de 21 de febrero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad Dominante y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 200.000,00 euros, a un precio de conversión de 0,41 euros por acción.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021

I. INTRODUCCIÓN

ADL Bionatur Solutions S.A. (en adelante Bionatur) es un grupo biotecnológico formado por varias filiales y una estructura comercial global. Entre las filiales se encuentran dos sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l, inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria tal y como se indica en la nota 7 de esta memoria, además de las distintas Agrupaciones de Interés Económico (AIE) las cuales han ido pasando a formar parte del grupo y cuyas operaciones se encuentran descritas en la nota 17 de la memoria consolidada.

Bajo el paraguas corporativo de la matriz (Bionatur) se ha creado una red comercial y de negocios global para promover los productos y servicios de otras filiales del grupo como son Biobide, ZIP Solutions y los propios activos de Bionatur.

1) Biobide (Donosti y Boston) es un líder mundial en el modelo animal del pez cebra (ZF) que ofrece pruebas de toxicidad y eficacia a medida. ZF reúne en un solo modelo las mejores características de los ensayos in vitro e in vivo.

2) ZIP Solutions (Barcelona) promueve su exclusivo conjunto de inteínas en muchas aplicaciones industriales de alto valor: Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para IVD; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad.

3) Bionatur (Jerez de la Frontera). Activos biotecnológicos de alto valor añadido para salud humana y animal.

Se encuentra cotizando en el mercado español BME Growth con el ticker ADL.

Durante el ejercicio 2021, con objeto de restituir la situación de desequilibrio patrimonial que se reportaba a cierre de 31 de diciembre de 2020, así como para dotar de un plan de viabilidad, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante puso en marcha con fecha 18 de marzo de 2021, un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se comprometía a invertir, de forma regular en la Sociedad Dominante, y a solicitud de la misma, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho contrato de inversión estaba sujeto a los términos y condiciones habituales en este tipo de operaciones, así como a su aprobación por Junta General de accionistas, que lo aprobó el 21 de abril de 2021. Los fondos recibidos en el marco de la operación han permitido a la Sociedad Dominante captar recursos con el objeto de, en el actual contexto de la crisis sanitaria y financiera provocada por la pandemia COVID-19, fortalecer su balance, atender los calendarios de pago de su deuda, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y que permitan al Grupo realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales Consolidadas.

II. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DEL GRUPO

Ventas Netas y EBITDA de Grupo Bionatur

Actualmente el grupo biotecnológico está formado por diversas subsidiarias y una estructura comercial global dedicada a la explotación y monetización de los distintos activos desarrollados en las mismas.

A nivel cuantitativo el grupo ha conseguido crecer en ventas netas hasta alcanzar los 3 millones de euros, un incremento del 22% respecto al ejercicio anterior, lo que supone un TACC entorno al 18% en el periodo 2019-2021.

El EBITDA normalizado operativo del grupo de consolidación ha sido de 855.607,62 euros. El EBITDA normalizado no se han tenido en cuenta todos aquellos gastos no recurrentes en los que la Sociedad ha incurrido en 2021 derivados de la puesta en marcha del instrumento de financiación descrito en la Nota 13.2, así como los gastos de servicios legales necesarios para acometer los distintos procesos abiertos coyunturales, comentados en la nota 27 de la memoria.

A 31 de diciembre de 2021:

	31.12.2021
EBITDA	(43.030,41)
Gastos no recurrentes	(898.638,03)
EBITDA normalizado	855.607,62

A nivel cualitativo, la división Bionatur sigue manteniendo activos sus principales programas comerciales y contratos en marcha, al tiempo que ha ido añadiendo nuevos. En el apartado de licencias, durante el primer semestre de 2021 se publicó la concesión en EEUU de la patente que protege la vacuna profiláctica y terapéutica de Bionatur para leishmaniasis canina. En el caso de Biobide, durante el ejercicio 2021 se ha aumentado la cartera de clientes, consiguiendo una mayor diversificación tanto geográfica como por sectores. Se ha aumentado igualmente el catálogo ensayos, así como las ventas en EEUU. A nivel cuantitativo se han aumentado las ventas netas un 35% frente al ejercicio anterior. En ZIP Solutions, en el ejercicio 2021 se han mantenido las licencias en marcha al tiempo que se ha aumentado la cartera de clientes. Igualmente se ha aumentado la oferta de tecnologías, incluyendo los sistemas Click-Bio, Click-Dx, Click-Gene, Click-VLP, Click-DSP y Vacc-Zera.

II. HECHOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS RELEVANTES

Hechos financieros relevantes

Durante el ejercicio 2021, con objeto de restituir la situación de desequilibrio patrimonial que se reportaba a cierre de 31 de diciembre de 2020, así como para dotar de un plan de viabilidad, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante puso en marcha con fecha 18 de marzo de 2021, un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se comprometía a invertir, de forma regular en la Sociedad Dominante, y a solicitud de la misma, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho contrato de inversión estaba sujeto a los términos y condiciones habituales en este tipo de operaciones, así como a su aprobación por Junta General de accionistas, que lo aprobó el 21 de abril de 2021. Los fondos recibidos en el marco de la operación han permitido a la Sociedad Dominante captar recursos con el objeto de, en el actual contexto de la crisis sanitaria y financiera provocada por la pandemia COVID-19, fortalecer su balance, atender los calendarios de pago de su deuda, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y que permitan al Grupo realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales consolidadas.

Como parte de este instrumento de financiación, a 31 de diciembre de 2021, se ha reportado la suscripción por parte del inversor de 300 obligaciones convertibles de 10.000 euros, para una cantidad total de 3.000.000 de euros. Se emitieron igualmente 45 obligaciones convertibles de 10.000 euros para el pago del *Commitment fee*. Las suscripciones anteriores se han acompañado de la emisión de Equity Warrants tal y como se explica en la nota 13.2 de la memoria. A fecha de 31 de diciembre se convirtieron

317 de las 345 obligaciones convertibles suscritas, lo que ha dado lugar a la emisión de 6.443.995 acciones de nueva emisión, tal y como se explica en la nota 13.2 de la memoria de estas cuentas anuales consolidadas.

IV. INDICADORES CLAVE

1. Indicadores financieros:

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos operativos y financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

2. Indicadores no financieros:

El Grupo en cuanto a seguridad de personal e instalaciones mantiene actualizado su Plan de Prevención, vinculado al mantenimiento y cobertura de todos los aspectos dirigidos a garantizar la seguridad de los trabajadores, equipos de producción e instalaciones productivas y entorno.

V. RIESGOS E INCERTIDUMBRES.

1. Riesgos operativos:

El Grupo actualmente está expuesto a los riesgos o incertidumbres habituales en un Grupo perteneciente al sector químico-farmacéutico.

Los principales factores de riesgo a los que estaría expuesta son:

- Cambios en las normativas regulatorias que afecten al entorno general y específico del Grupo.
- Cambios en las relaciones contractuales con clientes significativos para la cifra de negocios, bien por finalización de contratos o renovación de estos
- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

El Grupo siendo consciente de los riesgos que pueden afectar negativamente a su actividad, aplica los principios y mecanismos adecuados para su gestión y para desarrollar planes de contingencia para minorar su impacto. Entre ellos, destaca:

- Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.
- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso, que cuenta con asesores externos expertos.

2. Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros que afectan al Grupo son:

- Riesgo de mercado:

a) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera, principalmente el dólar americano, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto a euro.

b) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen al Grupo a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2021 y 2020 los recursos ajenos del Grupo a tipo de interés variable estaban denominados en Euros. Durante el ejercicio 2020 el Grupo obtuvo préstamos ICO con las entidades de crédito Caixabank, S.A., Abanca, S.A. y Banco Santander, S.A. y pólizas de crédito con Banco Santander, S.A. y Unicaja, dentro del marco establecido por las medidas urgentes puestas a disposición por el Gobierno de España para paliar los efectos del COVID-19. Los tipos de interés de dichos préstamos oscilan entre el 2,50% y el 2,75% + Euribor, estimándose que debido a la publicación en el BOE del RD 17/11, de medidas ICO, no se esperan a corto y medio plazo cambios significativos en dichos tipos de interés establecidos.

- Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

- Riesgo de liquidez:

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería del Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección de la Sociedad Dominante realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas del grupo, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera cada sociedad del Grupo.

Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas del grupo, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera cada sociedad del Grupo.

Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda.

VI ACCIONES PROPIAS

El Grupo presenta al 31 de diciembre de 2021, 218.953 acciones propias (197.852 acciones propias al 31 de diciembre de 2020) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 102.552,82 euros (116.502,57 euros al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo 1 de enero de 2021 a 31 de diciembre de 2021 se han realizado operaciones de compra y venta de 2.059.845,88 y 2.073.795,63 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 1.314.641,72 y 1.629.780,56 euros respectivamente, entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020). Entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se han adquirido 3.091.966 acciones propias y se han vendido 3.070.865 acciones propias.

La sociedad Dominante con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil en 2012 firmó un contrato de liquidez con el banco colocador (GVC Gaesco). Durante el ejercicio 2018, el proveedor de liquidez cambió, pasando a ser Auriga Global Investors SV, SA. El acuerdo firmado con dicho agente liquidez tiene por objeto permitir a los inversores la negociación de las acciones de las sociedades, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2021	(116.502,57)
Ventas	2.073.795,63
Adquisiciones	(2.059.845,88)
A 31 de diciembre de 2021	(102.552,82)

VII. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

El Grupo mantiene un periodo medio de pago (PMP) de 200,57 días (170,95 días en 2018). El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

Durante el ejercicio 2021, el Grupo ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Considerando que es una situación subsanable durante el ejercicio 2022 gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como: la implantación de mejoras en la planificación de la tesorería de la Sociedad, realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, analizando las posibles desviaciones para adoptar medidas con mayor celeridad. Por otra parte, también se tratará de obtener líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido. Adicionalmente, la Sociedad Dominante tiene disponibles 2.000.000,00 de euros conformes al acuerdo que firmó con fecha 18 de marzo de 2021 con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación, según se detalla en la Nota 13.2 de la memoria.

VIII. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- A fecha de 11 de enero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad Dominante y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 100.000 euros, a un precio de conversión de 0,43 euros por acción.
- A fecha de 21 de febrero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad Dominante y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 200.000 euros, a un precio de conversión de 0,41 euros por acción.

IX. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

BIONATUR sigue apostando por la I+D como uno de los elementos estratégicos de su desarrollo, aspecto clave para la alimentación del portafolio de producto propio. En este sentido, se ha seguido manteniendo los programas de I+D en marcha y la estructura para monetizar las inversiones en esta materia realizada hasta la fecha. Tras el reenfoque estratégico y adaptación del personal técnico, la compañía está centrando los nuevos proyectos en: 1) proyectos sinérgicos con las tecnologías Click-Bio, Click-Dx, Click-Gene, Click-VLP y Vacc-Zera; 2) desarrollo de modelos de avatares de pez cebra; 3) aplicación de inteligencia artificial para la automatización de ensayos en pez cebra; 4) validación de candidatos para inmunoterapia con el sistema Click-Bio

X. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO.

El futuro inmediato del grupo está marcado por el escalado comercial de sus principales activos y licencias en marcha, tanto de Bionatur como de sus principales subsidiarias -Biobide y ZIP Solutions- y en la incorporación inorgánica de nuevos activos dentro del ámbito de la biotecnología.

Se pretende mantener la tensión y el control necesario para que la estructura de costes sea ajustada, con un rígido control de estos, y adecuando la plantilla a las necesidades del negocio.

El Grupo conserva su esfuerzo para mantener una rígida política de control de costes, así como la gestión de cobros, y manteniendo una cartera de clientes de calidad.

Asimismo, será prudente en la gestión de sus recursos financieros y en la gestión de nuevas oportunidades de negocio. Una prudencia que le permitirá tener capacidad y fortaleza para diversificar

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

sus ingresos, incrementarlos y mejorar su cuenta de resultados a lo largo de 2022 y ejercicios posteriores, con el objetivo de cumplir el Plan de Negocio aprobado en marzo de 2022.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. en fecha 30 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales Consolidadas del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

<p>D. John Dixon</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Jaime Feced Rubio</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Jerónimo Herrero Manso</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Javier Huergo Luz</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Víctor Manuel Infante Viñolo</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Andrés Seco García</p> <hr/> <p>En su propio nombre y derecho.</p>

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales
emitido por un Auditor Independiente**

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**



Building a better
working world

Ernst & Young, S.L.
Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65
28003 Madrid

Tel: 902 365 456
Fax: 915 727 238
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A.

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre lo descrito en la nota 2.9 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, en la que se indica, entre otros aspectos, que la Sociedad presenta pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios, y que las pérdidas del ejercicio 2021 han ascendido a 2.599 miles de euros. En este contexto, tal y como se indica en la mencionada nota, la Dirección está en un proceso de negociación para la obtención de la financiación adicional necesaria, habiendo elaborado un plan de negocio, cuyo cumplimiento se apoya a largo plazo en los ingresos obtenidos de ciertos clientes ya acordados en contratos vigentes, así como en nuevos contratos que se esperan materializar en dichos años, y en la obtención de la mencionada financiación. Las circunstancias descritas anteriormente, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material por empresa en funcionamiento*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido y los gastos de desarrollo capitalizados

Descripción La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2021 activos por impuesto diferido y activos por desarrollo por importe de 3.126 miles de euros y 2.033 miles de euros, respectivamente. Tal y como se menciona en la nota 4.1.1 y 4.11 de la memoria adjunta, las políticas contables de la Sociedad establecen el reconocimiento de los activos por impuesto diferido y los gastos de desarrollo capitalizados en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras y beneficios con los que poder compensar los mismos. Los criterios establecidos por la Sociedad para determinar la recuperabilidad de estos activos se fundamentan en el Plan de Negocio elaborado por el Consejo de Administración de la Sociedad en el mes de marzo de 2022, donde los resultados futuros esperados se encuentran supeditados al éxito de los diferentes proyectos de I+D en los que la empresa basa su actividad, y a la firma de nuevos contratos con clientes actuales o adicionales.

Dado el alto grado de juicio por parte de la Dirección que conlleva el proceso de estimación que requiere la evaluación de la capacidad de recuperación de todos estos activos por parte de la Sociedad, hemos considerado esta área como una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento de las políticas y procedimientos de la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la elaboración por su parte de dicho Plan de Negocio, prestando especial atención a la evolución de las mismas y los objetivos establecidos por la Sociedad.
- ▶ Análisis, discusión y entendimiento con la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la realización del Plan de Negocio.
- ▶ Mantenimiento de reuniones con la Dirección para tomar conocimiento del estado y la evolución de cada proyecto de I+D, analizando la documentación soporte principal de dichos proyectos.
- ▶ Obtención de documentación para comprobar la existencia de contratos de venta de licencias para el desarrollo de productos de la Sociedad, en base a los cuales se estima un crecimiento de las ventas y los beneficios en períodos futuros, generando ganancias fiscales que cumplen los requisitos para la recuperabilidad de los créditos fiscales activados.
- ▶ Realización de pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio para analizar la correcta contabilización de los mismos.

- ▶ Análisis de los factores internos y externos considerados por la Sociedad a efectos de concluir sobre la existencia de indicadores objetivos de no generación de beneficios futuros, realizando procedimientos para concluir sobre el importe recuperable de los activos.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria anual en relación con los activos anteriormente mencionados de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a. Comprobar únicamente que determinada información incluida en el Informe de Gestión, a la que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b. Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 8 de abril de 2022.

Periodo de contratación

La Junta General ordinaria celebrada el 29 de junio de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizados el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma interrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 01/22/06727 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Hidalgo Andrés
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 18189)

8 de abril de 2022

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A

**Cuentas Anuales Individuales e Informe de Gestión
Correspondientes al ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2021**

ÍNDICE

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

INFORME DE GESTIÓN 2021

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	Nota	31.12.20201	31.12.2020	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2021	31.12.2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE		12.500.896,42	12.920.863,76	A) PATRIMONIO NETO		1.579.604,30	733.703,94
I. Inmovilizado intangible	7	2.043.836,62	2.339.893,38	A-1) Fondos propios		936.406,29	(82.521,19)
1. Desarrollo		2.033.120,56	2.310.765,27	I. Capital	15.1	2.291.653,20	1.969.453,35
2. Patentes, licencias, marcas y similares		8.636,06	27.048,11	1. Capital escriturado		2.291.653,20	1.969.453,35
4. Aplicaciones informáticas		2.080,00	2.080,00	II. Prima de emisión	15.2.1	95.057.934,43	92.060.136,98
II. Inmovilizado material	8	2.452.051,43	2.572.491,74	III. Reservas	15.2.2	1.218.956,24	1.226.948,84
1. Terrenos y construcciones		2.244.226,85	2.294.830,78	1. Legal y estatutarias		58.172,61	58.172,61
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		207.824,58	277.660,96	2. Otras reservas		1.160.783,63	1.168.776,23
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9-25	4.737.010,75	4.740.481,02	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	15.2.4	(102.552,82)	(116.502,57)
1. Instrumentos de patrimonio		4.200.813,01	4.201.180,70	V. Resultados de ejercicios anteriores		(95.307.557,79)	(7.193.316,54)
2. Créditos a empresas		536.197,74	539.300,32	VI. Otras aportaciones de socios		85.000,00	85.000,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	9-11	142.342,08	142.342,08	VII. Resultado del ejercicio		(2.598.927,97)	(88.114.241,25)
3. Otros activos financieros		142.342,08	142.342,08	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	10-15.2.5	291.901,00	-
VI. Activos por impuesto diferido	21	3.125.655,54	3.125.655,54	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	643.198,01	816.225,13
B) ACTIVO CORRIENTE		2.381.042,14	1.903.860,50	B) PASIVO NO CORRIENTE		11.251.728,76	6.139.827,60
I. Existencias		-	18.134,37	I. Provisiones a largo plazo	4.13-23	797.397,32	614.773,06
1. Comerciales		-	3.977,38	3. Otras provisiones		797.397,32	614.773,06
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		-	14.156,99	II. Deudas a largo plazo	10-18	7.953.515,14	3.524.015,33
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.281.559,77	1.728.376,21	1. Obligaciones y otros valores negociables		123.337,70	-
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	10-13	580.793,23	1.272.250,66	2. Deudas con entidades de crédito		617.938,76	577.909,90
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	10-13	643.299,35	430.791,26	3. Otros pasivos financieros		7.212.238,68	2.946.105,43
3. Deudores varios	10-13	5.488,20	2.928,20	II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10-25	2.284.019,51	1.728.961,23
4. Personal	13	36,64	36,64	III. Pasivos por impuesto diferido	21	216.796,79	272.077,98
5. Activos por impuesto corriente	21	51.372,35	21.799,45	C) PASIVO CORRIENTE		2.050.605,50	7.951.192,72
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	21	570,00	570,00	II. Deudas a corto plazo	10-18	894.414,75	5.648.780,95
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p	10-25	74.653,60	45.801,79	1. Deudas con entidades de crédito		114.084,18	210.128,68
2. Créditos a empresas		74.653,60	45.801,79	3. Otros pasivos financieros		780.330,57	5.438.652,27
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9-11	29.969,91	29.969,91	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10-25	26.273,87	527.607,68
1. Créditos a empresas		8.597,25	8.597,25	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.129.077,73	1.773.964,94
3. Otros activos financieros		21.372,66	21.372,66	1. Proveedores	10-19	225.305,41	302.687,17
V. Periodificaciones a corto plazo		1.404,15	134,16	2. Proveedores, empresas del grupo y asoc.	10-19	-	-
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	993.454,71	81.444,06	3. Acreedores varios	10-19	592.384,09	594.174,51
1. Tesorería		940.915,12	46.512,85	4. Personal (remuneraciones pend.de pago)	10-19	83.227,98	231.445,95
2. Otros activos líquidos equivalentes		52.539,59	34.931,21	5. Pasivos por impuesto corriente	21	(237,68)	69.336,96
				6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	21	206.859,93	576.320,35
				7. Anticipos de clientes		21.538,00	-
				V. Periodificaciones a corto plazo		839,15	839,15
TOTAL ACTIVO		14.881.938,56	14.824.724,26	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		14.881.938,56	14.824.724,26

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Notas	31.12.2021	31.12.2020
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	22.1	378.425,91	601.505,92
a) Ventas		6.382,60	60.640,51
b) Prestaciones de servicios		372.043,31	540.865,41
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	7	19.998,00	91.406,12
4. Aprovisionamientos	22.2	(67.759,17)	(63.342,25)
a) Consumo de mercaderías		(4.851,39)	(23.512,14)
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos		(19.028,29)	(16.976,93)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(29.722,50)	(22.853,18)
d) Deterioro de mercad.,mat.primas, y otros		(14.156,99)	-
5. Otros ingresos de explotación	22.3	424.143,41	241.037,04
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		384.482,90	188.250,06
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		39.660,51	52.786,98
6. Gastos de personal	22.4	(604.761,35)	(485.655,49)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(516.492,42)	(392.265,68)
b) Cargas sociales		(88.268,93)	(93.389,81)
7. Otros gastos de explotación	22.5	(1.387.993,23)	(402.455,75)
a) Servicios exteriores		(1.328.049,88)	(387.010,14)
b) Tributos		(13.050,46)	(15.442,54)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	22.5	(46.892,88)	-
d) Otros gastos de gestión corriente		(0,01)	(3,07)
8. Amortización del inmovilizado	7-8	(756.782,78)	(970.481,46)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	17	188.647,65	346.120,32
12. Otros resultados		24.657,39	(8.172,18)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.781.424,17)	(650.037,73)
13. Ingresos financieros	22.6	7.055,91	3.934,83
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		7.055,91	3.934,83
a1) De empresas del grupo y asociadas		2.829,47	3.934,02
a2) De terceros		4.226,44	0,81
14. Gastos financieros	22.6	(824.204,08)	(416.432,59)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(204.586,80)	(180.635,83)
b) Por deudas con terceros		(619.617,28)	(235.796,76)
16. Diferencias de cambio	22.6	(355,63)	(5.200,55)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	22.6	-	(86.849.062,88)
a) Resultados por enajenaciones y otras	22.6	-	(86.849.062,88)
RESULTADO FINANCIERO		(817.503,80)	(87.266.761,19)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.598.927,97)	(87.916.798,92)
18. Impuestos sobre beneficios	21	-	(197.442,33)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2.598.927,97)	(88.114.241,25)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	31.12.2021	31.12.2020
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.598.927,97)	(88.114.241,25)
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(42.055,18)	(10.054,53)
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
V. Efecto impositivo	10.513,79	2.513,63
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	(31.541,38)	(7.540,90)
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VI. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
VII. Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(188.647,65)	(346.120,32)
Diferencias de conversión	-	-
IX. Efecto impositivo	47.161,91	86.530,08
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(141.485,74)	(259.590,24)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.771.955,09)	(88.388.372,39)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto	Subvenciones oficiales de capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.969.453,35	92.060.136,98	1.557.103,09	(4.447.023,39)	(431.641,41)	85.000,00	(2.746.293,15)	-	1.083.356,27	89.130.091,74
Ajustes por errores 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado a 1 de enero de 2020	1.969.453,35	92.060.136,98	1.557.103,09	(4.447.023,39)	(431.641,41)	85.000,00	(2.746.293,15)	-	1.083.356,27	89.130.091,74
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(88.114.241,25)	-	(267.131,14)	(88.388.372,39)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(330.154,25)	(2.746.293,15)	315.138,84	-	2.746.293,15	-	-	(15.015,41)
Movimientos por combinación de negocios y ampliación de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.969.453,35	92.060.136,98	1.226.948,84	(7.193.316,54)	(116.502,57)	85.000,00	(88.114.241,25)	-	816.225,13	733.703,94

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto (Nota 10)	Subvenciones oficiales de capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.969.453,35	92.060.136,98	1.226.948,84	(7.193.316,54)	(116.502,57)	85.000,00	(88.114.241,25)	-	816.225,13	733.703,94
Ajustes por errores 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado a 1 de enero de 2021	1.969.453,35	92.060.136,98	1.226.948,84	(7.193.316,54)	(116.502,57)	85.000,00	(88.114.241,25)	-	816.225,13	733.703,94
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(2.598.927,97)	-	(173.027,12)	(2.771.955,09)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(7.992,60)	(88.114.241,25)	13.949,75	-	88.114.241,25	291.901,00	-	297.858,15
Movimientos por combinación de negocios y ampliación de capital (Nota 15)	322.199,85	2.997.797,45	-	-	-	-	-	-	-	3.319.997,30
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.291.653,20	95.057.934,43	1.218.956,24	(95.307.557,79)	(102.552,82)	85.000,00	(2.598.927,97)	291.901,00	643.198,01	1.579.604,30

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	NOTAS	Ejercicio 31.12.2021	Ejercicio 31.12.2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(2.598.927,97)	(87.916.798,92)
Ajustes al resultado:		1.382.370,90	89.565.355,89
- Amortización del inmovilizado (+)	7 y 8	756.782,78	970.481,00
- Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	13 y 22.2	61.049,87	1.664.419,16
- Variación de provisiones (+/-)			
- Imputación de subvenciones (-)	17	(228.308,16)	(346.120,32)
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	21.6	-	86.849.062,88
- Ingresos financieros (-)	21.6	(7.055,91)	(3.934,83)
- Gastos financieros (+)	21.6	824.204,08	416.432,59
- Diferencias de cambio (+/-)	21.6	355,63	-
- Otros ingresos y gastos (+/-)		(24.657,39)	15.015,41
Cambios en el capital corriente		68.056,86	(1.874.414,18)
- Existencias (+/-)	12	18.134,37	23.158,00
- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	13	446.816,44	(514.647,99)
- Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	19 y 21	(579.518,21)	(1.293.879,46)
- Otros pasivos corrientes (+/-)		-	(89.044,73)
- Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(283.477,73)	(438.932,59)
- Pagos de intereses (-)		(212.253,71)	(416.432,59)
- Cobros de dividendos (+)		-	-
- Cobros de intereses (+)		-	-
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		(71.224,02)	(22.500,00)
- Otros pagos (cobros) (+/-)		-	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.431.977,94)	(664.789,80)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones (-)		(340.285,71)	(297.131,51)
- Inmovilizado intangible	8	(340.285,71)	(91.406,12)
- Inmovilizado material	8	-	-
- Otros activos financieros		-	(197.442,33)
- Otros activos		-	(8.283,06)
Cobros por desinversiones (+)		4.740,26	4.804,45
- Inmovilizado intangible		-	-
- Inmovilizado material		-	-
- Otros activos		4.740,26	4.804,45
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(335.545,45)	(292.327,06)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		3.005.957,15	15.015,41
- Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	10	3.000.000,00	-
- Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		5.974,45	15.015,41
- Adquisición y venta de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante (-)		-	-
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(326.423,11)	1.984.981,46
- Emisión:		177.062,17	992.490,73
Obligaciones y otros valores negociables (+)		123.337,70	-
Deudas con entidades de crédito (+)		53.724,47	466.871,73
Otras deudas, incluyendo deudas con empresas del grupo (+)		-	525.619,00
- Devolución y amortización de:		(503.485,28)	-
Deudas con entidades de crédito (-)		(56.015,64)	-
Otras deudas (-)		(447.469,64)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		2.679.534,04	1.999.996,87
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		912.010,65	20.358,92
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		81.444,06	61.085,14
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	14	993.454,71	81.444,06

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1. Naturaleza y actividad de la empresa

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. (en adelante la Sociedad) y anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A. se constituyó en España el día 1 de marzo de 2005 como sociedad limitada con el número de protocolo 282, por un período de tiempo indefinido. Está inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz el día 1 de abril 2005, Tomo 1735 Folio 94 Sección 8, Hoja CA-29531.

La Sociedad deposita las cuentas anuales individuales en el Registro Mercantil de Cádiz. Las últimas cuentas anuales individuales formuladas en fecha 31 de marzo de 2021 han sido las correspondientes al ejercicio anual cerrado 2020.

La sociedad desarrolla sus actividades en su sede social situada en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera, España.

El objeto social de la Sociedad comprende:

- La investigación, desarrollo y producción de soluciones biotecnológicas dirigidas a mejorar la salud y el bienestar de las personas y animales.
- La ejecución de servicios de investigación y desarrollo vinculados al apartado anterior.
- El desarrollo, adquisición, transmisión y explotación de derechos de propiedad industrial e intelectual.
- La comercialización, distribución, exportación e importación de los productos señalados en los anteriores apartados.
- La adquisición, tenencia y administración directa o indirecta de acciones, participaciones sociales, cuotas y cualquier otra forma de participación o interés en el capital social y/o títulos que den derecho a la obtención de dichas acciones, participaciones sociales, cuotas de participación o interés de sociedades de cualquier clase y de entidades con o sin personalidad jurídica, constituidas tanto bajo la legislación española como bajo cualquier otra que resulte aplicable, así como la administración, gestión y dirección de dichas sociedades y entidades, ya sea directa o indirectamente, mediante la pertenencia, asistencia y ejercicio de cargos en cualesquiera órganos de gobierno y gestión de dichas sociedades o entidades.

El 26 de enero de 2012 la empresa salió a cotización incorporando sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil del segmento para empresas en expansión (MAB-EE).

Con fecha 25 de abril de 2018, se produce el cambio de denominación social, de modo que la Sociedad pasa a denominarse "ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A." (anteriormente BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.) con la consecuente modificación de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2021 ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A era la sociedad dominante de un grupo formado por ocho sociedades: ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A, como sociedad dominante y siete sociedades dependientes y formula cuentas anuales consolidadas.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

2. La Sociedad presenta las cuentas anuales en euros, que es la moneda de presentación y funcional. Bases de presentación de los estados financieros individuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la empresa ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Las presentes cuentas anuales individuales se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y su modificación del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, así como la publicación del 13 de febrero de 2021 de la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) por la que se dictan norma de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo, y sus adaptaciones sectoriales.

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración el 30 de marzo de 2022.

Las cifras que se incluyen en las cuentas anuales de la Sociedad están presentadas en euros salvo que se indique lo contrario.

2.2. Principios contables no obligatorios

No se aplican principios contables no obligatorios.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Negocios en China y Sudeste asiático.

ADL Bionatur Solutions, S.A. tiene concedido un préstamo por un importe máximo de 500 miles de euros con vencimiento inicial a 2 años, en concreto, el 31 de Octubre de 2017 y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT Pacific Limited, el cual aunque se encuentra vencido se espera que se recupere el importe, dado que ADL Bionatur Solutions S.A. decidió paralizar momentáneamente planes de implantación en inversión en la zona, manteniendo la estructura de BNT Pacific como oficina comercial para facilitar negocios y transacciones comerciales en Asia. Actualmente el objetivo de la compañía es canalizar a través de esta filial contratos comerciales ya firmados con la zona, especialmente el contrato de licencia de registro, suministro y comercialización publicado por Hecho Relevante el 11 de noviembre de 2017, con un compromiso de pedido mínimo anual de 4.77 millones de euros, y para el cual no se había llevado a cabo aún porque se estaba a la espera de recibir la aprobación del registro de BNT-IgY y BNT-Inmuno, autorizaciones que se obtuvieron en diciembre de 2019 y enero de 2020 respectivamente. En los ejercicios 2020 y 2021, como consecuencia del COVID-19, se retrasó el inicio de la actividad tras la consecución de las autorizaciones, esperando empezar a comercializar en enero de 2022. En mayo de 2021 se firmó una adenda al contrato de suministro en la que se modifican los términos de la fecha de entrada en efectividad del suministro

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

comercial ("effective date"), fijándose un plazo máximo de un año desde la fecha de firma de la adenda (26 de mayo de 2022).

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2021 asciende a 451 miles de euros (445 miles de euros en 2020) (Nota 25). El objeto de este préstamo era la financiación de la puesta en marcha del negocio en China y Sudeste asiático. BNT PACIFIC firmó un acuerdo de asesoramiento estratégico para la realización entre otras cuestiones: establecimiento de la sociedad, búsqueda de financiación tanto en China como en Hong Kong, relación con las autoridades públicas y privadas, etc.

Los Administradores de la Sociedad son conscientes de los riesgos inherentes que conlleva un negocio de estas características, especialmente en estos países y su zona de actuación, donde existe una alta burocracia administrativa y los procedimientos para obtener permisos, licencias y otros relativos al negocio, pueden llegar a ser extremadamente lentos y de difícil obtención, en comparación con el marco europeo de referencia.

Por todo ello, se advierte que la consecución de los objetivos marcados por la Sociedad anteriormente descritos para este plan de negocio, dependerá en un alto grado, de la superación de las posibles trabas administrativas que impongan las autoridades así como de la obtención de todos los permisos necesarios, lo que sin duda supone calificar esta inversión como de alto riesgo, y por lo que la recuperabilidad de la misma, realizada a través de sus filiales, dependerá, además de lo anterior, de la consecución de los planes de negocios fijados.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

2.3.1. 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 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

2.3.2. Vidas útiles de los equipos de la división de tecnología

La dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización. Esta estimación se basa en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento de alta tecnología.

La Sociedad ha estimado que parte de sus activos intangibles (Investigaciones y Desarrollo) tienen una vida útil de 5 años. Esta estimación se ha realizado en base al estudio de las perspectivas de negocio futuro de la tecnología desarrollada y considerando la práctica generalizada en el sector farmacéutico.

La Sociedad revisa en cada cierre que la viabilidad técnica y económica de los proyectos capitalizados sigue existiendo, con el objeto de garantizar la recuperabilidad de los costes por desarrollo.

Los Administradores de la Sociedad no son conscientes de la existencia de amenazas que pongan en riesgo las estimaciones utilizadas para la preparación de estas cuentas anuales, si bien cabe mencionar, que dentro del epígrafe Desarrollo, se encuentran activados 720.508,34 euros, (743.798,23 euros en 2020) pendientes de finalizar, cuya amortización será iniciada tan

pronto se acaben los mismos.

2.3.3 Recuperabilidad de los impuestos anticipados

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores realizan las estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. La Sociedad tiene registrados activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 por importe de 3.125.655,54 euros (3.125.655,54 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes a las diferencias temporarias deducibles y a parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar (Nota 21).

El Consejo de Administración ha aprobado un nuevo Plan de Negocios para los próximos cinco ejercicios, en marzo de 2022, según el cual se soportaría la recuperabilidad de parte del importe registrado dentro del epígrafe "Activos por impuesto diferido" del balance de situación adjunto. Proyectando estas previsiones a un plazo de diez años, la recuperabilidad del importe de dicho epígrafe podría ser completa. Las principales hipótesis del citado plan de negocio son:

- 1) Solo se ha tenido en cuenta el desarrollo orgánico de la estructura del grupo a fecha de aprobación, sin incluir posibles beneficios vinculados a líneas de crecimiento inorgánico que están actualmente en fases de negociación.
- 2) Las proyecciones en desarrollo orgánico se han basado en criterios de recurrencia y la base de contratos actuales ya firmados, aplicando distintos principios de prudencia tanto en cantidades como en horizonte temporal a las licencias firmadas que suponen un mayor volumen de ventas en el periodo considerado. Con estas consideraciones la Tasa de Crecimiento Anual Compuesto (TCAC) estimada para el periodo 2022-2026 se situaría en el entorno del 60-70%.
- 3) A nivel del resto de partidas se ha proyectado una extrapolación de la estructura de costes actual, incrementando partidas de costes directos asociados a ventas, principalmente en lo que respecta a aprovisionamientos y personal comercial de ventas. Dentro del plan, se ha estimado un importe de royalties por licencias por los próximos 5 años del orden de 8 millones de euros, sin que los mismos lleven asociados costes directos relevantes para su consecución.
- 4) Los ejes estratégicos del plan están dirigidos al escalado comercial de los actuales activos principales del grupo, ya validados en el mercado, ampliando la actual base de clientes de reconocido prestigio a nivel mundial.
- 5) La ejecución de dicho plan también depende de la consecución de la financiación necesaria estimada de un mínimo de 2 millones de euros aproximadamente.

Estas previsiones a 5 años están basadas en las expectativas del equipo de gestión, pero sujetas a riesgos e incertidumbres. Los riesgos e incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, condiciones generales de la industria y la competencia; factores económicos generales incluyendo fluctuaciones de intereses y tipo de cambio; el impacto en la industria de la legislación internacional; tendencias globales de contención del gasto en salud; avances tecnológicos, productos nuevos y nuevas patentes de competidores; retos inherentes a productos en desarrollo; problemas de fabricación o retrasos; inestabilidad de la situación económica internacional o de alguna en particular; y la exposición a litigios por parte de

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

terceros, entre otros. Igualmente se incluye como riesgo e incertidumbre significativa el impacto COVID 19.

2.4. Comparación de la información

Las cuentas anuales del 31 de diciembre de 2021 presentan como cifras comparativas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el Patrimonio Neto, estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021 las correspondientes al ejercicio anterior, aprobadas por la Junta General de Socios de fecha 29 de junio de 2021.

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. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no han afectado de manera relevante a las presentes cuentas anuales.

- Reconocimiento de ingresos

Los cambios producidos no han afectado de manera significativa a las presentes cuentas anuales. Del mismo modo que tampoco tiene un impacto significativo la Resolución de 10 de febrero de 2021, publicada con fecha 13 de febrero de 2021, por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan las 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.

2.5. Agrupación de partidas

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos recogidos en diferentes partidas de las cuentas.

2.7. Cambios en criterios contables

No ha habido cambio en los criterios contables aplicados anteriormente.

2.8. Corrección de errores

No se han producido correcciones de errores contables.

2.9. Empresa en funcionamiento.

La Sociedad presenta pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2021 han ascendido a 2.598.927,97 euros (88.114.241,25 euros en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 330.436,64 euros (fondo de maniobra negativo en 2020 con un importe de 6.047.332,22 euros), así como un Patrimonio Neto por importe de 1.579.604,30 euros, superior a la mitad de la cifra de

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

capital social. (733.703,94 euros en 2020, inferior a la mitad de la cifra de capital social de 2020.)

De acuerdo con el art. 363.1.e del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (TRLSC), una compañía deberá disolverse en el caso de que las pérdidas del ejercicio dejen el patrimonio neto mercantil por debajo de la mitad del capital social, a no ser que éste se aumente o reduzca en la medida suficiente. No obstante lo anterior, el art. 13 de la Ley 3/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia; prevé que, transitoriamente en 2020 y en 2021 y como consecuencia del grave detrimento patrimonial que están teniendo las empresas como consecuencia de la crisis sanitaria, las pérdidas generadas en los ejercicios 2020 y 2021 no computen en el cálculo del patrimonio neto mercantil a efectos de valorar si concurre causa de disolución.

Sobre la Ley 3/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia, que regulaba la suspensión de la causa de disolución por pérdidas, en el año 2021 se ve modificado por el artículo tercero del Real Decreto-ley 27/2021, de 23 de noviembre que establecía la prórroga de la suspensión de la causa de disolución por pérdidas hasta el 2021 inclusive.

Sin embargo, al 31 de diciembre de 2022 y salvo posteriores modificaciones de la legislación mercantil que pudieran darse, habrán de tenerse en cuenta las pérdidas del ejercicio 2020 y 2021 a efectos de evaluar si concurre causa de disolución.

Estas circunstancias constituyen una incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

En cualquier caso, tal como se comenta al comienzo de esta nota, la Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2021 un Patrimonio Neto por importe de 1.579.604,30 euros, superior a la mitad de la cifra de capital social.

Con objeto de dotar de un plan de viabilidad, el Consejo de Administración de la Sociedad puso en marcha con fecha 18 de marzo de 2021, un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de la Sociedad, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho contrato de inversión estaba sujeto a los términos y condiciones habituales en este tipo de operaciones, así como a su aprobación por Junta General de accionistas, que lo aprobó el 21 de abril de 2021. Los fondos recibidos en el marco de la operación han permitido a la Sociedad captar recursos con el objeto de, en el actual contexto de la crisis sanitaria y financiera provocada por la pandemia COVID-19, fortalecer su balance, atender los calendarios de pago de su deuda, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y que permitan a la Sociedad realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el inversor ya ha suscrito, a solicitud de la Sociedad 4.000.000,00 de euros (Nota 10), según las condiciones del acuerdo, de los cuales 3.000.000,00 estaban suscritos al 31 de diciembre de 2021.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentran convertidos un importe total de 3.620.000,00 euros, correspondientes al “Commiment Fee” de 450.000,00 euros y a 3.170.000,00 euros de los 4.000.000,00 de euros indicados en el párrafo anterior, quedando por tanto este importe recogido en el Patrimonio Neto de la Sociedad a fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas (Nota 13.2). Al 31 de diciembre de 2021 el importe convertido ascendía a 3.320.000,00 euros correspondientes al “Commiment Fee” de 450.000,00

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

euros y a 2.870.000,00 euros de los 3.000.000,00 que habían sido suscritos a dicha fecha según lo indicado en el párrafo anterior.

Adicionalmente, el Consejo ha aprobado un plan de negocio actualizado en el que se prevé que la Sociedad comenzará a presentar resultados positivos durante el ejercicio 2023. Dicho plan de negocio se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos de ciertos clientes, ya acordados en contratos vigentes, nuevos contratos que espera poder materializar en dichos años y en la financiación indicada anteriormente, habiéndose contemplado en el mismo todos los efectos que a la fecha son razonablemente estimables relativos al Covid-19 y su impacto a nivel de negocio y liquidez para la Sociedad.

En consecuencia, los Administradores han formulado aun existiendo una incertidumbre material sobre el principio de empresa en funcionamiento las presentes cuentas anuales aplicando dicho principio atendiendo a lo mencionado anteriormente, para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales.

2.10. Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Sociedad

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, durante el ejercicio 2020 se adoptaron una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social, que entre otros aspectos se impusieron restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

Habida cuenta del objeto social de la Sociedad hay que recordar que la coyuntura económico-financiera derivada de la crisis sanitaria producida por el COVID-19, ha conllevado una ralentización de la actividad en diversos sectores económicos que interactúan con la actividad de la compañía, centrada en parte en la prestación de servicios de I+D para terceros que solo pueden desempeñarse parcial y limitadamente a distancia o bajo la modalidad de teletrabajo y que impiden la prestación de los servicios actuales en las condiciones previstas y dificultan notablemente la obtención de futuras contrataciones.

Por la misma causa, y derivada de las restricciones a la movilidad impuestas, la compañía vio mermada su capacidad comercial tras la prohibición de viajar a determinados países y la suspensión de las principales ferias del sector, así como su capacidad de ejecutar contratos de exportación ya firmados.

Esta situación se puso de manifiesto generando la necesidad de implementar un ERTE de naturaleza suspensiva de dos jornadas laborables completas a la semana a seis contratos de trabajo existentes en la plantilla, de un año de duración desde el 15 de mayo de 2020. Durante el ejercicio 2021 se ha implementado un ERTE con la suspensión total de un contrato de trabajo y en la suspensión de dos jornadas laborales a la semana de cuatro empleados, hasta el 14 de mayo de 2022.

A pesar de este impacto, la Sociedad ha conseguido dar continuidad a los contratos y licencias en marcha, así como incorporar nuevos desarrollos y clientes.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

3. Distribución del resultado

El resultado. La propuesta de distribución del resultado de 2021 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Socios es como sigue:

	<u>Euros</u>
	<u>2021</u>
Bases de reparto	
Resultados del ejercicio (pérdidas)	<u>(2.598.927,97)</u>
Distribución	
A rdo. Negativo ejerc. Anteriores	(2.598.927,97)

4. Normas de registro y valoración

4.1. 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 realizados 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.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

4.1.1. Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable, siendo amortizado en un plazo máximo de 5 años.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, en un plazo de 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

4.1.2. Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de cinco años.

4.1.3. Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas, siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal en un periodo comprendido entre tres y seis años.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

4.1.4. 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 "Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros".

4.1.5. Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Desarrollo	Lineal	5
Patentes y marcas	Lineal	5
Aplicaciones informáticas	Lineal	3-6

Los gastos de Desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación 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 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.

4.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición.

El importe de los trabajos realizados por la Sociedad para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

Las inversiones de carácter permanente realizadas en terrenos 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.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil
Construcciones	33,33-68
Instalaciones	8-20
Maquinaria	8,33-18
Utillaje	4-8
Otras instalaciones	8-20
Mobiliario	10-20
Equipos para proceso de información	4-8
Elementos de transporte	6,25-20
Otro inmovilizado material	10-20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

A cierre de cada periodo, la Sociedad analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales excede de su correspondiente importe recuperable, con objeto de registrar el correspondiente deterioro.

El beneficio o la pérdida, resultante de la enajenación o baja de un activo, se calcula como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

4.2.1. 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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

4.2.2. 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 "Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros".

4.3. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4.4. Permutas

Cuando un inmovilizado material, intangible o inversión inmobiliaria se adquiere mediante permuta de carácter comercial, se valora por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo cuando se dispone de evidencia más clara del activo recibido y con el límite de éste.

A estos efectos, la Sociedad considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades afectadas por la permuta se ve modificado. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Si la permuta no tuviese carácter comercial o no se puede determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del bien recibido si es menor y siempre que se encuentre disponible.

4.5. Activos financieros

4.5.1. Activos financieros a coste

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas).

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente a valor razonable que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (esto es, no se capitalizan).

Para las inversiones en empresas del grupo se consideran, cuando resultan aplicables, los criterios incluidos en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo y, para determinar el coste de la combinación, los establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener dicha calificación. En su caso, los ajustes valorativos previos asociados a dicha inversión contabilizados directamente en el patrimonio neto, se mantendrán en éste hasta que dicha inversión se enajene o deteriore.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

4.5.2. Activos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (“clientes comerciales”) y los créditos por operaciones no comerciales (“otros deudores”). Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

4.5.3. Instrumentos financieros

El grupo registra los instrumentos financieros atendiendo a lo establecido en la NRV 9º del Plan general Contable, según la cual se clasifica como un pasivo financiero todo contrato que pueda ser o será, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

- a) No sea un derivado y obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio.
- b) Si es un derivado con posición desfavorable para la empresa, pueda ser o será liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la sociedad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio, aquellos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

4.5.4. Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme a la siguiente situación:

Los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

4.5.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

4.5.6 Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

4.6. Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

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, así como los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método FIFO.

Las devoluciones de ventas se incorporan por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método FIFO, salvo que su valor neto de realización fuera menor, en cuyo caso se registran por dicho importe.

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

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, y el coste de transformación se asignan a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método FIFO (primera entrada, primera salida).

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:

- 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 los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

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

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

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

4.7. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Cuando la Sociedad compra acciones propias, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

4.8. Pasivos financieros

4.8.1. Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo

4.8.2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría la Sociedad incluye los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando cumpla la siguiente condición:
- Se emite o asume principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.8.3 Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exime legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

4.9. Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.10. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 25).

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

4.11. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias en base al Plan de Negocio aprobado por los Administradores en marzo de 2022.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

4.12. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance, se descuentan a su valor actual.

b) Bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus. Reconoce la provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado haya creado una obligación implícita.

En los ejercicios 2020 y 2021 la Sociedad no opera con planes de pensiones o similares en concepto de prestaciones a los empleados. Tampoco se realizó una política de remuneración de los empleados con acciones propias de la Sociedad.

4.13. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes pueden ser objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria, siempre y cuando la evaluación del riesgo efectuada por la Dirección de la Sociedad y sus asesores legales sea determinada como posible.

4.14. Reconocimiento de ingresos

La sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

4.14.1. Reconocimiento

La sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, la sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

4.14.2 Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

La sociedad transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

desarrolla la actividad.

- c) La sociedad elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y la sociedad tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

4.14.2.1 Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, la sociedad considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) La sociedad transfiere la posesión física del activo.
- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La sociedad tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

4.14.3. Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir. La contrapartida es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

4.15. Arrendamientos

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.

4.15.1. Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.15.2. Cuando la Sociedad es el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento operativo, el activo se incluye en el balance de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

4.16. Transacciones en moneda extranjera

4.16.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad, es decir, la moneda del entorno en el que la Sociedad genera y emplea efectivo.

Los estados financieros individuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

4.16.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

4.17. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, la Sociedad sigue el siguiente criterio:

4.17.1. Aportación no dineraria

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del Grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

4.18. Información medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental, los bienes que son utilizados de forma

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los gastos relacionados con la protección del medio ambiente, se imputan siguiendo el criterio de devengo, es decir, en función de la corriente real de bienes y servicios que representan. Las inversiones en activos fijos relacionados con la conservación del medio ambiente, se reflejan al coste de adquisición o su coste de producción, que incluye materiales, mano de obra directa y una proporción de los gastos indirectos imputables. Se amortizan siguiendo el mismo criterio que el resto del inmovilizado material.

4.19. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades de la Sociedad.

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. 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 del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. 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 su rentabilidad financiera

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero del Grupo ADL (ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes) que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

5.1.1. Riesgo de mercado

a) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera, principalmente el dólar americano, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto a euro.

b) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

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 recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2021 y 2020 los recursos ajenos de la Sociedad a tipo de interés variable estaban denominados en Euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad obtuvo préstamos ICOs con las entidades de crédito Caixabank, S.A. y Abanca, S.A. y póliza de crédito con Unicaja, dentro del marco establecido por las medidas urgentes puestas a disposición por el Gobierno de España para paliar los efectos del COVID-19. Los tipos de interés de dichos préstamos oscilan entre el 2,50% y el 2,75% + Euribor, estimándose que debido a la publicación en el BOE del RD 17/11, de medidas ICO, no se esperan a corto y medio plazo cambios significativos en dichos tipos de interés establecidos.

5.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo de Administración de la Sociedad. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

5.1.3. Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad 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 comprometidas.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas de la Sociedad, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera cada sociedad.

Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda.

5.2. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializaban en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basaba en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utilizaba para los activos financieros era el precio corriente comprador. A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha emitido Equity Warrants registrados a su valor razonable (Nota 10).

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utilizaba una variedad de métodos y

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

realizaba hipótesis que se basaban en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizaban precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizaban otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable (excepto de los warrants) de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles. En el caso de la valoración de los warrants incluidos en estas cuentas anuales ésta se ajusta al Nivel 1, que consiste en:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.

6. Combinaciones de negocios

El detalle de coste de las combinaciones de negocio, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado en los ejercicios anteriores se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros.

El 30 de noviembre de 2017, la Sociedad, bajo su denominación social previa de "Bioorganic Research and Services, S.A." suscribió un acuerdo de intenciones vinculante (el "Acuerdo de Intenciones") con Antibióticos de León, S.L.U. en virtud del cual el socio único de Antibióticos, BTC Uno S.à.r.l, perteneciente al grupo Black Toro Capital, se comprometió a suscribir íntegramente una ampliación de capital social de la Sociedad por aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de Antibióticos. Este acuerdo se hizo efectivo el 25 de abril de 2018 con la aprobación por la Junta General Extraordinaria de accionistas de Bioorganic Research and Services, S.A. de la ampliación de capital y la suscripción por parte de BTC Uno de las nuevas acciones.

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos de León pasó a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. Debido a que el accionista único de Antibióticos de León recibió el 85% del grupo resultante, Antibióticos se consideró la adquirente contable, siendo por tanto una adquisición "inversa", que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad adquirida legal como adquirente contable y a la sociedad adquirente legal, como adquirida contable.

Una vez realizado el *Purchase Price Allocation* de los activos y pasivos netos del Grupo, Biorganic Research and Services, S.A, como adquirida a efectos contables, se efectuó, tal como marca la normativa contable aplicable, la reexpresión de los valores registrados inicialmente, efectuando los siguientes cambios:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Fondo de comercio generado-provisional	7.179.061
Asignación del precio de compra:	
Licencia "Splitera" (ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS, S.L.U.)	1.384.000
Cartera de clientes (BBD BIOPHENIX, S.L.U.)	572.000
Pasivos por impuesto diferido	(489.000)
Fondo de comercio generado-definitivo	5.712.061

Tras lo anteriormente mencionado, los activos y pasivos surgidos a la fecha de adquisición fueron los siguientes: Inmovilizado intangible (incluyendo fondo de comercio, licencias y marcas y cartera de clientes), 13.154 miles de euros, Inmovilizado material, 3.099 miles de euros, existencias, 44 miles de euros, Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, 961 miles de euros, activos financieros corrientes y no corrientes, 1.032 miles de euros, Efectivo y Otros activos líquidos equivalentes, 261 miles de euros, Activos por impuestos diferido, 3.536 miles de euros, Deuda financiera y no financiera a largo plazo, 6.854 miles de euros, deuda financiera y no financiera a corto plazo, 2.303 miles de euros (incluyendo Acreedores comerciales por 1.259 miles de euros) y Pasivo por impuesto diferido 940 miles de euros.

La adquisición descrita determinó una relación de canje de 28.844.342 acciones ordinarias de ADL Bionatur Solutions S.A. de nueva creación, de cinco céntimos de valor nominal cada una de ellas, a cambio de las 29.774.530 acciones de Antibióticos de León, de un euro de valor nominal cada una de ellas (100% del capital social de Antibióticos). La diferencia entre el valor razonable del patrimonio recibido de Antibióticos por ADL Bionatur Solutions S.A. en virtud de la adquisición inversa, y el valor nominal de las nuevas acciones se asignan a la prima de emisión (74.706.846 euros). Esta ecuación de canje fue sometida a la verificación de un experto independiente designado por el Registro Mercantil.

A fecha 23 de octubre de 2019 dos nuevas sociedades se establecen en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l, inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.A. poseía a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Con fecha 12 de agosto de 2019, la Sociedad publicó hecho relevante para poner en conocimiento del mercado que el Grupo, a través de su filial Antibióticos de León, S.L.U. ("ADL Biopharma") había suscrito un contrato de financiación con Kartesia por importe de 25.000.000,00 euros, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de Antibióticos de León S.L.U., con el objeto de aumentar la capacidad productiva de la planta para dar respuesta a la creciente demanda de fermentación reflejada en los contratos a largo plazo que la Sociedad ha firmado con clientes de diferentes industrias, convirtiéndose en un proveedor estratégico en su cadena de valor.

Con fecha 2 de octubre de 2020 la Sociedad publica un hecho relevante donde se hace constar un Nuevo Acuerdo de Reestructuración alcanzado entre la Sociedad, sus filiales ADL LX 1 Sarl, ADL Lux 2 Sarl y Antibióticos de León, S.L.U., Kartesia Securities IV, S.A. y algunas entidades del grupo Black Toro Capital ("BTC"), de fecha 1 de octubre de 2020, donde la estructura societaria del Grupo ADL Bionatur Solutions S.A. se ve modificada con la toma de control por Kartesia de una participación del 51% en la sociedad Antibióticos de León S.L.U.

Con fecha 5 de febrero de 2021 Kartesia Securities IV, S.A. y Kartesia IV Topco, S.à r.l. notificaban la cesión y ejercicio de una opción de compra en favor de Kartesia IV Topco, S.à r.l., bajo el Contrato de Opción de Compra (Call Option Agreement) suscrito en fecha 29 de mayo de 2020, y que fue ejercitado ya parcialmente y novado en octubre de 2020, para proceder a obtener el 49% restante del capital social de Antibióticos de León. A pesar de haber manifestado la Sociedad su total disconformidad con esta notificación, con fecha 1 de marzo se

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

notificó por parte de Kartesia Securities IV S.A. la ejecución del contrato de opción de compra en fecha 22 de febrero de 2021.

En consecuencia y, en base a todo lo anterior, los Administradores de la Sociedad siguiendo el marco normativo contable dieron de baja a 31 de diciembre de 2020 la participación indirecta que ADL Bionatur Solutions tenía de Antibióticos de León, S.L. No obstante, se deja expresa constancia de que los Administradores han emprendido acciones legales pertinentes para defender los intereses legítimos del Grupo ADL Bionatur Solutions respecto a dicha participada.

Anteriormente al 2018 se produjo la adquisición por parte de ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. del 100% de las participaciones sociales de la sociedad Zera Intein Protein Solutions SLU, el 28 de abril 2016. El importe de la transacción ha ascendido a 1.600.000,00 euros. Como consecuencia de la deuda contraída por la compra de la sociedad, la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2016 aprobó realizar una ampliación de capital mediante compensación de créditos mediante la emisión de cuatrocientas cincuenta y siete mil ciento cuarenta y tres (457.143) nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, con un valor nominal de 0,05 euros y una prima de emisión de 3,45 euros por acción, resultando un precio de 3,50 euros por acción.

ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc Cientific de Barcelona - que desarrolla tecnologías biotecnológicas de interés terapéutico e industrial y comercializa sus propios sistemas Click-gene para terapia génica; Click-bio para inmunoterapia; Click-Dx para dispositivos de diagnóstico; Click-VLP para vacunas inteligentes; Vacc-Zera para vacunas de ARN y ADN; y Click-DSP para purificación de proteínas por afinidad. Todo ello basados en sus familias de patentes de Zera® y Splittera®. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial.

Contraprestación a 28 de Abril del 2016	Total
Total contraprestación	1.600.000,00
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible	463.429,00
- Inmovilizado material	41.022,00
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	49.583,00
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	76.101,00
- Inversiones financieras a largo plazo	6.786,00
- Activos por impuestos diferidos	113.034,00
- Existencias	2.736,00
- Pasivos por impuesto diferido	(30.863,00)
- Deudas a largo plazo	(62.772,00)
- Deudas a corto plazo	(15.774,00)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(23.803,00)
Total activos netos identificables	619.479,00
Fondo de comercio generado	980.521,00

Con fecha 15 de mayo de 2014 ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. adquirió el 100% del capital social de BBD BIOPHENIX, S.L., (en adelante BBD) sociedad dedicada a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de soluciones biotecnológicas.

BBD BIOPHENIX es un líder mundial en el uso del modelo animal de pez cebra para llevar a cabo ensayos de eficacia y seguridad de compuestos. Es una empresa de referencia internacional en la aplicación de este modelo y de las pocas que trabajan bajo Normas de BPL (buenas prácticas de laboratorio).

Como contraprestación se estipuló un precio inicial de 2.600.000 euros, realizando un primer pago en efectivo de 500.000 euros y un pago de 410.000 euros mediante permuta o canje de

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

participaciones de BBD por acciones de la Sociedad y un precio aplazado de 1.690.000 euros que se pagará anualmente en una cuantía equivalente al 45% del EBITDA de BBD.

Hasta el 31 de diciembre de 2021 se han realizado los pagos correspondientes a los importes aplazados vinculados a los resultados de los ejercicios 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018. A 31 de diciembre de 2021 la deuda pendiente por la contraprestación asciende a 657.232,98 euros (719.972,94 euros a 31 de diciembre de 2020) (Nota 18.4). La forma de pago de esta deuda consiste en abonar dentro de los 6 meses siguientes del cierre de cada ejercicio el 45% del cálculo de EBITDA de la filial BBD.

El detalle del coste de las combinaciones de negocio, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros:

	Total
Contraprestación a 15 de Mayo de 2014	
- Efectivo pagado	910.000,00
- Pago aplazado actualizado	1.690.000,00
Total contraprestación	2.600.000,00
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible	157.644,00
- Inmovilizado material	254.357,00
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	243.062,00
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	51.443,00
- Pasivos por impuesto diferido	(38.338,00)
- Deudas a corto plazo	(98.753,00)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(9.261,00)
Total activos netos identificables	560.154,00
Fondo de comercio generado	2.039.846,00

7. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible” es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2021
<u>COSTE</u>					
Desarrollo	8.249.274,42	340.285,71	-	-	8.589.560,13
Aplicaciones informáticas	21.879,97	-	-	-	21.879,97
Otro inmovilizado material	127.381,50	-	-	-	127.381,50
Total	8.398.535,89	340.285,71	-	-	8.738.821,60

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Desarrollo	(5.938.509,15)	(617.930,42)	-	-	(6.556.439,57)
Aplicaciones informáticas	(19.799,97)	-	-	-	(19.799,97)
Otro inmovilizado material	(100.333,39)	(18.412,05)	-	-	(118.745,44)
Total	(6.058.642,51)	(636.342,47)	-	-	(6.694.984,98)

Valor Neto Contable	2.339.893,38
----------------------------	---------------------

2.043.836,62

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2020
<u>COSTE</u>					
Desarrollo	8.157.868,30	91.442,12	-	(36,00)	8.249.274,42
Aplicaciones informáticas	21.879,97	-	-	-	21.879,97
Otro inmovilizado material	127.381,50	-	-	-	127.381,50
Total	8.307.129,77	91.442,12	-	(36,00)	8.398.535,89

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Desarrollo	(5.119.292,58)	(819.216,57)	-	-	(5.938.509,15)
Aplicaciones informáticas	(19.799,97)	-	-	-	(19.799,97)
Otro inmovilizado material	(81.921,34)	(18.412,05)	-	-	(100.333,39)
Total	(5.221.013,89)	(837.628,62)	-	-	(6.058.642,51)

Valor Neto Contable	3.086.115,88	2.339.893,38
----------------------------	---------------------	---------------------

Las vidas útiles de estos bienes así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.

Durante 2021 han tenido lugar nuevas altas de inmovilizado intangible relacionadas con los proyectos Innoglobal, Circofly y UPRRS (en el ejercicio 2020 las nuevas altas de inmovilizado intangibles estaban relacionadas con los proyectos Innoglobal y Healthrespira). Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 19.998,00 euros (91.406,12 en el ejercicio 2020). No se han producido pérdidas por deterioro de inmovilizados intangibles individuales.

Gastos de investigación y desarrollo

El Valor Neto Contable de los proyectos de I+D activados por la Sociedad son los siguientes:

Descripción	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
LEISHFLY	-	13.123,12
PROYECTO BENTOFEV	-	74.784,00
BOVIHEALTH	-	47.150,10
BIOMAP	228.870,81	381.818,40
CERVIPRO	128.823,54	193.235,32
RETOS	300.187,94	300.187,94
BNTLEISH	55.803,00	55.803,00
PROVACIN	163.783,16	236.686,64
INNOGLOBAL	407.805,29	387.807,29
LIPOGEL	328.133,63	417.624,64
HEALTHRESPIRA	119.055,27	151.524,90
VACUNADIVA-PPC	30.611,92	51.019,92
CIRCOFLY-KARIUS	73.648,23	-
UPRRS-MYCROFT	196.397,77	-
TOTAL	2.033.120,56	2.310.765,27

La Sociedad continúa haciendo un gran esfuerzo inversor en la partida de Desarrollo como forma de asegurar y potenciar su conocimiento de la tecnología. Todos estos proyectos están encaminados a la mejora de los conocimientos directamente aplicables a la labor de la Sociedad.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

La Sociedad sigue la política de no empezar a amortizar los proyectos de Desarrollo hasta que no se encuentran terminados.

Concesiones, patentes, licencias y marcas

Las concesiones, patentes, licencias y marcas activadas por la Sociedad son las siguientes:

Descripción	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
PATENTE EUROPEA-SPECTRANEP0	2.695,00	2.695,00
PATENTE FLYPIDS	3.300,00	3.300,00
LICENCIA USO ANTÍGENOS RECOMBINANTES	30.000,00	30.000,00
LICENCIA DESARROLLO Y EXPL. MUPIPET	91.386,50	91.386,50
TOTAL	127.381,50	127.381,50

Gastos financieros capitalizados

No se han capitalizado gastos financieros obtenidos de financiación ajena.

Inmovilizado intangible situado en el extranjero

La Sociedad no tiene inmovilizado intangible en el extranjero.

Inmovilizado intangible afecto a reversión

No existe inmovilizado intangible afecto a reversión.

Inmovilizado intangible no afecto a la explotación

A 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no tenía inmovilizado intangible no afecto a la explotación.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor neto contable ascendía a 5.391.845,74 euros (4.381.919,61 al 31 de diciembre de 2020), según el cuadro adjunto:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Desarrollo	5.342.240,77	4.332.314,64
Propiedad industrial	33.300,00	33.300,00
Aplicaciones informáticas	16.304,97	16.304,97
Total	5.391.845,74	4.381.919,61

Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existían activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

Seguros

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Subvenciones

La Sociedad ha recibido las subvenciones que se recogen en la nota 17 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

8. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2021
<u>COSTE</u>					
Terrenos	185.860,00	-	-	-	185.860,00
Construcciones	2.564.756,51	-	-	-	2.564.756,51
Instalaciones técnicas	601.144,67	-	-	-	601.144,67
Maquinaria	32.814,32	-	-	-	32.814,32
Utilaje	3.260,00	-	-	-	3.260,00
Otras instalaciones	235.313,68	-	-	-	235.313,68
Mobiliario	36.106,90	-	-	-	36.106,90
Equipos para procesos de información	16.202,24	-	-	-	16.202,24
Otro inmovilizado material	284.049,26	-	-	-	284.049,26
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total	3.959.507,58	-	-	-	3.959.507,58
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(455.785,73)	(50.603,93)	-	-	(506.389,66)
Instalaciones técnicas	(492.972,19)	(40.054,19)	-	-	(533.026,38)
Maquinaria	(20.108,16)	(3.788,31)	-	-	(23.896,47)
Utilaje	(3.260,00)	-	-	-	(3.260,00)
Otras instalaciones	(87.131,95)	(20.873,83)	-	-	(108.005,78)
Mobiliario	(31.869,26)	(1.060,65)	-	-	(32.929,91)
Equipos para procesos de información	(14.724,72)	(1.176,86)	-	-	(15.901,58)
Otro inmovilizado material	(281.163,83)	(2.882,54)	-	-	(284.046,37)
Total	(1.387.015,84)	(120.440,31)	-	-	(1.507.456,15)
Valor Neto Contable	2.572.491,74				2.452.051,43

Las vidas útiles de estos bienes, así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.

La Sociedad durante el ejercicio 2021 no ha realizado ninguna inversión en inmovilizado material (durante el ejercicio 2020 las inversiones alcanzaron la cifra de 0 euros).

La sociedad no tiene compromisos para la venta de inmovilizado material, ni presenta elementos de inmovilizado material en litigio.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2020
COSTE					
Terrenos	185.860,00				185.860,00
Construcciones	2.564.756,51	-	-	-	2.564.756,51
Instalaciones técnicas	601.144,67	-	-	-	601.144,67
Maquinaria	32.814,32	-	-	-	32.814,32
Uillaje	3.260,00	-	-	-	3.260,00
Otras instalaciones	235.313,68	-	-	-	235.313,68
Mobiliario	36.106,90	-	-	-	36.106,90
Equipos para procesos de información	16.202,24	-	-	-	16.202,24
Otro inmovilizado material	284.049,26	-	-	-	284.049,26
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total	3.959.507,58	-	-	-	3.959.507,58
AMORTIZACIÓN					
Construcciones	(405.181,80)	(50.603,93)	-	-	(455.785,73)
Instalaciones técnicas	(448.757,24)	(44.214,95)	-	-	(492.972,19)
Maquinaria	(16.120,35)	(3.987,81)	-	-	(20.108,16)
Uillaje	(3.260,00)	-	-	-	(3.260,00)
Otras instalaciones	(64.001,54)	(23.130,41)	-	-	(87.131,95)
Mobiliario	(28.998,77)	(2.870,49)	-	-	(31.869,26)
Equipos para procesos de información	(13.092,31)	(1.632,41)	-	-	(14.724,72)
Otro inmovilizado material	(274.750,99)	(6.412,84)	-	-	(281.163,83)
Total	(1.254.163,00)	(132.852,84)	-	-	(1.387.015,84)
Valor Neto Contable	2.705.344,58				2.572.491,74

Inmovilizado material afecto a garantías

La Sociedad mantiene préstamo con entidad de crédito (CaixaBank SA) garantizado por terrenos y construcciones contemplados en su inmovilizado material. El valor neto contable de la parte de construcciones incluidas como garantías de dicho préstamo asciende a 640.175,00 euros al 31 de diciembre de 2021 (657.513 euros en 2020).

El importe pendiente de cancelar de dicho préstamo a 31 de diciembre de 2021 es de 216.346,62 euros (238.363,99 euros en diciembre de 2020) y fecha de vencimiento mayo del 2030.

Inmovilizados para la gestión medioambiental

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no hay inmovilizados para la gestión medioambiental.

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no hay contratos de arrendamiento financiero.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Bienes bajo arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros o pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Inmovilizado material situado en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no tiene inversiones situadas en el extranjero.

Gastos financieros capitalizados

No se han capitalizado gastos financieros obtenidos de financiación ajena.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los bienes de la Sociedad totalmente amortizados y en uso son:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Instalaciones técnicas	457.237,68	199.740,21
Utillaje	12.150,00	3.260,00
Mobiliario	35.048,49	21.524,00
Equipo proceso información	40.071,62	9.885,72
Otro inmovilizado material	461.293,85	254.815,41
	1.005.801,64	489.225,34

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad estima que existe cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

9. Instrumentos financieros

9.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste amortizado	
Inversiones empresas del grupo	4.200.813,01	-	-	-	4.200.813,01
Préstamos y otras partidas a cobrar	-	142.342,08	-	616.287,98	758.630,06
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	-	536.197,74	-	717.952,95	1.254.150,69
Total	4.200.813,01	678.539,82	-	1.334.240,93	6.213.593,76

Al 31 de diciembre de 2020

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	
Inversiones empresas del grupo	4.201.180,70	-	-	-	4.201.180,70
Préstamos y otras partidas a cobrar	-	142.342,08	-	1.305.185,41	1.447.527,49
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	-	539.300,32	-	476.593,05	1.015.893,37
Total	4.201.180,70	681.642,40	-	1.781.778,46	6.664.601,56

Depósitos y fianzas

La Sociedad tiene recogido en su balance un importe de 140.730 euros (140.730 euros en 2020) por el depósito en efectivo de la garantía exigida por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de un préstamo reembolsable para el desarrollo de uno de los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2018.

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021

Categorías	Vencimiento				Años posteriores	Sin vencimiento	Total
	1 año	2 años	3 años	4 años			
Inversiones empresas del grupo	-	-	-	-	-	4.200.813,01	4.200.813,01
Préstamos y otras partidas a cobrar	616.287,98	-	-	-	142.342,08	-	758.630,06
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	717.952,95	536.197,74	-	-	-	-	1.254.150,69
Total	1.334.240,93	536.197,74	-	-	142.342,08	4.200.813,01	6.213.593,76

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

Categorías	Vencimiento					Sin vencimiento	Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores		
Inversiones empresas del grupo	-	-	-	-	-	4.201.180,70	4.201.180,70
Préstamos y otras partidas a cobrar	1.305.185,41	-	-	-	142.342,08	-	1.447.527,49
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	476.593,05	539.300,32	-	-	-	-	1.015.893,37
Total	1.781.778,46	539.300,32	-	-	-	4.201.180,70	6.664.601,56

10. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

Al 31 de diciembre de 2021

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo a coste amortizado		Instrumentos financieros a corto plazo a coste amortizado		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	2.284.019,51	-	26.273,87	2.310.293,38
Deudas a pagar entidades crédito	617.938,76	-	114.084,18	-	732.022,94
Otros pasivos financieros	-	7.212.238,68	-	1.702.786,05	8.915.024,73
Obligaciones y otros valores negociables	-	123.337,70	-	-	123.337,70
Total	617.938,76	9.619.595,89	114.084,18	1.729.059,92	12.080.678,75

Al 31 de diciembre de 2020

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	1.728.961,23	-	527.607,68	2.256.568,91
Deudas a pagar entidades crédito	577.909,90	-	210.128,68	-	788.038,58
Otros pasivos financieros	-	2.946.105,43	-	5.438.652,27	8.384.757,70
Otras cuentas a pagar	-	-	-	1.197.644,59	1.197.644,59
Total	577.909,90	4.675.066,66	210.128,68	7.163.904,54	12.627.009,78

El valor contable de las deudas a largo y corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificaciones por año de vencimiento son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021

Categorías	Vencimiento					Sin vencimiento	Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 4 años		
Deudas empresas grupo y asociadas	26.273,87	2.284.019,51	-	-	-	-	2.310.293,38
Deudas a pagar a entidades de créditos	114.084,18	126.299,04	128.348,42	121.084,41	242.206,89	-	732.022,94
Otros pasivos financieros	1.702.786,05	4.741.886,34	415.635,89	335.065,40	1.575.504,97	144.146,08	8.915.024,73
Obligaciones y otros valores negociables	-	123.337,70	-	-	-	-	123.337,70
Total	1.843.144,10	7.275.542,59	543.984,31	456.149,81	1.817.711,86	144.146,08	12.080.678,75

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

Categorías	Vencimiento					Sin vencimiento	Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 4 años		
Deudas empresas grupo y asociadas	527.607,68	1.728.961,23	-	-	-	-	2.256.568,91
Deudas a pagar a entidades de créditos	210.128,68	203.000,32	98.377,05	99.088,09	177.444,44	-	788.038,58
Otros pasivos financieros	5.438.652,27	417.522,34	1.007.143,80	282.703,19	1.094.590,02	144.146,08	8.384.757,70
Otras cuentas a pagar	1.197.644,59	-	-	-	-	-	1.197.644,59
Total	7.374.033,22	2.349.483,89	1.105.520,85	381.791,28	1.272.034,46	144.146,08	12.627.009,78

Con fecha 18 de marzo de 2021, la Sociedad Dominante firmó un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de ADL Bionatur, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Con objeto de someter la ratificación del mismo por parte de los accionistas, el mismo 18 de marzo de 2021 se publicó convocatoria de Junta General de Accionistas a celebrar el 21 de abril de 2021.

Con fecha 21 de abril de 2021 la Sociedad celebró Junta General de Accionistas y entre los acuerdos adoptados se encontraba la Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de:

- Emitir Obligaciones Convertibles hasta por un importe nominal máximo de 5.000,000 euros. Las Obligaciones Convertibles se emitirán a la par, estarán representadas mediante títulos nominativos de 10.000,00 euros de nominal cada uno de ellos, que se emitirán en tramos de 500.000,00 euros. Las Obligaciones Convertibles no devengarán ningún tipo de intereses y serán obligatoriamente convertibles en el número de acciones nuevas que corresponda.

- Emitir, junto con cada tramo de Obligaciones Convertibles, un determinado número de Equity Warrants. En este sentido, con el primer tramo de Obligaciones Convertibles que se emitiera se emitirían a su vez un número de Equity Warrants igual a 300.000,00 euros, dividido entre el Precio de Ejercicio de los Warrants. En los sucesivos tramos de Obligaciones Convertibles, se emitirá con cada uno de ellos un número de Equity Warrants igual al 10% del importe principal de cada tramo, dividido entre el Precio de Ejercicio de los Warrants. Los Equity Warrants estarán representados mediante títulos y otorgarán a su tenedor a lo largo de toda la vida de los mismos, esto es, durante un plazo de 5 años, el derecho, pero no la obligación, de adquirir acciones de ADL BIONATUR a un precio de ejercicio o strike determinado.

El acuerdo firmado contemplaba además un *Commitment Fee* de un 9% del nominal, esto es, un importe de 450.000,00 euros que fueron pagados mediante Obligaciones Convertibles junto al primer tramo de emisiones y suscripciones que se efectuó.

En el marco de dicho acuerdo adoptado, la Sociedad con fecha 22 de abril de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 100 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles ABRIL 2021") por un importe nominal conjunto de 1.000.000,00 de euros, así como la emisión de 405.404 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 300.000,00 euros y 48.076 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. También con fecha 22 de abril de 2021, se eleva a público escritura de emisión Obligaciones Convertibles para suscripción y desembolso por compensación créditos según la cual se emiten 45 Obligaciones Convertibles por un importe nominal conjunto de 450.000,00 euros siendo estas Obligaciones Convertibles emitidas, íntegramente suscritas por Global Corporate Finance Opportunities 9 y desembolsadas por dicha sociedad mediante la compensación del crédito que

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

ostentaba contra la Sociedad en concepto del *Commitment Fee* incluido en el acuerdo.

Con fecha 26 de abril de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de las 45 Obligaciones Convertibles correspondientes a la emisión por compensación de créditos de importe 449.999,76 euros y es por ello que con fecha 12 de mayo de 2021 se eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 26.785,70 mediante la emisión de 535.714 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 423.214,06 euros (0,79 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 17 de mayo de 2021.

Con fecha 2 de junio de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de 15 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles ABRIL 2021" y es por ello que, con fecha 7 de junio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 24.193,50 mediante la emisión de 241.935 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 275.805,90 euros (0,57 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 10 de junio de 2021.

Con fecha 30 de junio de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de 17 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles ABRIL 2021" y es por ello que, con fecha 5 de julio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 15.178,55 mediante la emisión de 303.571 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 154.821,21 euros (0,51 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz 6 de julio de 2021.

Con fecha 27 de julio de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de 25 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles ABRIL 2021" y es por ello que, con fecha 28 de julio de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 27.173,75 mediante la emisión de 543.478 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 222.824,75 euros (0,41 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 4 de agosto de 2021.

La Sociedad con fecha 6 de agosto de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 50 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles JULIO 2021") por un importe nominal conjunto de 500.000,00 de euros, así como la emisión de 87.719 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 20 de septiembre de 2021.

Con fecha 25 de agosto de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de 25 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles ABRIL 2021" y es por ello que, con fecha 31 de agosto de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 29.761,90 mediante la emisión de 595.238 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 220.238,06 euros (0,37 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 24 de septiembre de 2021.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

La Sociedad con fecha 22 de septiembre de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 50 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles SEPTIEMBRE 2021") por un importe nominal conjunto de 500.000,00 de euros así como la emisión de 96.153 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 50.000,00 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz 23 de septiembre de 2021.

Con fecha 22 de septiembre de 2021 la Sociedad recibió por parte del inversor notificación de conversión de 50 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles JULIO 2021" y 50 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles SEPTIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 22 de septiembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 113.636,30 mediante la emisión de 2.272.726 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 886.363,14 euros (0,39 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz 23 de septiembre de 2021.

La Sociedad con fecha 5 de noviembre de 2021 elevó a público escritura de emisión y suscripción de 100 Obligaciones Convertibles (serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021") por un importe nominal conjunto de 1.000.000 de euros así como la emisión de 144.926 Equity Warrants por valor conjunto de conversión de 99.998,94 euros. Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 9 de noviembre de 2021.

La Sociedad recibió por parte del inversor nueva notificación de conversión de 30 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 5 de noviembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 27.777,75 mediante la emisión de 555.555 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 272.221,95 euros (0,49 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 9 de noviembre de 2021.

La Sociedad recibió por parte del inversor nueva notificación de conversión de 60 Obligaciones de la serie "Obligaciones convertibles NOVIEMBRE 2021" es por ello que, con fecha 29 de noviembre de 2021 eleva a público escritura de Aumento de Capital por conversión de dichas Obligaciones Convertibles. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante quedó aumentado en un importe nominal de 57.692,25 mediante la emisión de 1.153.845 acciones con un valor nominal de 0,05 euros cada una y una prima de emisión total de 542.307,15 euros (0,47 euros de prima de emisión por acción). Fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cádiz el 1 de diciembre de 2021.

La Sociedad, ha recogido en sus cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 el tratamiento contable de la operación anteriormente descrita teniendo en cuenta lo siguiente:

- El instrumento financiero se clasifica como instrumento de pasivo (deuda) al no cumplir con el requisito "fijo por fijo" establecido en la NRV 9º del Plan General Contable, ya que la Sociedad Dominante en las conversiones de las Obligaciones Convertibles, entrega un número variable de acciones al inversor tal y como se establece en el acuerdo firmado.
- Dicho instrumento de deuda se contabiliza a coste amortizado y resulta de la diferencia entre la cantidad recibida por la emisión de los diferentes tramos y el valor razonable de los Warrants emitidos junto a las Obligaciones Convertibles. Esto último se trata de un derivado implícito cuyo valor razonable se recoge al inicio como instrumento de patrimonio y que lleva consigo cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha reconocido cuatro entradas de efectivo por un total de 3.000.000,00 de euros por la suscripción por parte del inversor de las Obligaciones y Warrants emitidos en fechas 22 de abril de 2021, 6 de agosto de 2021, 22 de septiembre de 2021 y 5 de noviembre de 2021, que, según el tratamiento contable indicado, se han reconocido al inicio como:

- “Otros instrumentos de Patrimonio Neto” en un importe de 424.700,93 euros, inicialmente 291.901,00 euros a 31 de diciembre de 2021 como resultado, principalmente, de obtener el valor razonable de los 734.202 Warrants emitidos en fechas 22 de abril de 2021, 6 de agosto de 2021, 22 de septiembre de 2021 y 5 de noviembre de 2021. El valor razonable reconocido como instrumento de patrimonio se va devengando como si fuese un coste de transacción de la deuda teniendo, como se ha comentado, con efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se van produciendo conversiones sobre las Obligaciones Convertibles emitidas. Al 31 de diciembre de 2021, se ha devengado en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad un importe de 285.236,00 euros por este concepto.

- Pasivo Financiero “Obligaciones y otros valores negociables” en un importe de 123.337,70 resultante de la diferencia entre los 3.000.000,00 de euros recibidos y las distintas conversiones llevadas a cabo hasta el 31 de diciembre de 2021.

- Como pasivo Financiero en la cuenta “Obligaciones y otros valores negociables” se recogía igualmente al inicio como deuda el importe de *Commitment Fee* en la parte devengada correspondiente a las conversiones de Obligaciones Convertibles materializadas y reconociéndose dicho importe en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2021 la totalidad, esto es, 450.000,00 euros se encuentran registrado en pérdidas y ganancias, no apareciendo registrada en la cuenta de “Obligaciones y otros valores negociables”, al haberse convertido en acciones dicho importe por compensación de créditos a fecha 22 de abril de 2021.

En lo relativo a la cuenta de pasivo financiero “Obligaciones y otros valores negociables”, ésta ha ido disminuyendo a medida que se han materializado los Aumentos de Capital derivados de las notificaciones de conversión recibidas por parte del inversor. Al 31 de diciembre de 2021 se han producido las Ampliaciones de Capital a las que se hacía referencia a lo largo de esta nota, con el siguiente detalle:

- 12 de mayo de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones Compensación de Créditos.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
449.999,76	45	535.714	0,84	26.785,70	423.214,06

- 7 de junio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,40	15	483.870	0,62	24.193,50	275.805,90

- 5 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
169.999,76	17	303.571	0,56	15.178,55	154.821,21

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

- 28 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,88	25	543.478	0,46	27.173,90	222.825,98

- 31 de agosto de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,96	25	595.238	0,42	29.761,90	220.238,06

- 22 de septiembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
999.999,44	100	2.272.726	0,44	113.636,30	886.363,14

- 5 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,70	30	555.555	0,54	27.777,75	272.221,95

- 29 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
599.999,40	60	1.153.845	0,52	57.692,25	542.307,15

Tras los Aumentos de Capital indicados anteriormente, al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la cuenta de "Obligaciones y otros valores negociables" asciende a un importe de 123.337,70 euros.

11. Inversiones financieras no grupo

La composición de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, excepto los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Inversiones a largo plazo		
Otros activos financieros	142.342,08	142.342,08
Inversiones a corto plazo		
Créditos a empresas	8.597,25	8.597,25
Otros activos financieros	21.372,66	21.372,66
Total	172.311,99	172.311,99

Inversiones a largo plazo

- Otros activos financieros:

La partida Otros activos financieros a largo plazo recoge principalmente un importe de 140.730 euros (140.730 euros en 2020) por el depósito en efectivo de la garantía exigida por el Ministerio

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de un préstamo reembolsable para el desarrollo de uno de los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2018.

La partida Inversiones a corto plazo recoge, por una parte, intereses de créditos a empresas pendientes de cobro (8.597,25 euros), y varios importes depositados como provisiones de fondos para diferentes operaciones judiciales de la Sociedad.

12. Existencias

Las existencias en poder de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

	31.12.2021	31.12.2020
Comerciales	-	3.977,38
Materias primas y otros aprovisionamientos	-	14.156,99
Total	-	18.134,37

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

13. Activos financieros a coste amortizado

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2021	31.12.2020
Clientes por ventas y prestaciones de servicios de corto plazo	580.793,23	1.272.250,66
Clientes empresas del grupo	643.299,35	430.791,26
Deudores	5.488,20	2.928,20
Personal	36,64	36,64
Total	1.229.617,42	1.706.006,76

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2021	31.12.2020
Saldo inicial	(3.152.756,32)	(1.315.053,45)
Dotaciones y reversiones	(278.065,73)	(4.565.251,45)
Aplicaciones	10.287,88	2.727.548,58
Saldo final	(3.420.534,17)	(3.152.756,32)

Normalmente no se cobran intereses sobre cuentas a cobrar, siendo el periodo medio de crédito concedido de 60 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2022, considerando que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos, se aproxima a su valor razonable.

Clientes

Con fecha de 31 de diciembre del 2019 y con fecha 3 de diciembre de 2020 la Sociedad facturó por importe de 600 miles de euros más IVA y 246 miles de euros más IVA respectivamente la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna animal para la

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

reducción del uso de antibióticos en ganadería (vacunuprrs)". Ligada a esta transacción, la Sociedad tenía firmado un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2021 con la Sociedad Mycroft Investigaciones A.I.E. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad han ejercido dicho derecho, habiéndose producido dicha adquisición el 14 de julio de 2021. Tras la ejecución de dicha opción de compra, Mycroft Investigaciones A.I.E., pasa a ser filial de la Sociedad, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 214.497,86 euros.

Con fecha de 31 de diciembre del 2018 la Sociedad facturó por importe de 553 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales". Con fecha de 3 de diciembre del 2019, la Sociedad facturó por importe de 200 miles de euros más IVA la venta del resto del proyecto de I+D.

La Sociedad a 27 de diciembre de 2018 firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D del proyecto del Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales con la Sociedad Investigaciones Karius, A.I.E. A la fecha 24 julio de 2019 se ejecuta la opción, y a fecha 26 de diciembre 2019 se transmite de nuevo a Kairus el 99,99 % de este proyecto, pero se firma nuevo contrato de opción de compra para 2020. Con fecha 25 de junio de 2020, la Sociedad ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,99 % de la participación en la misma. El valor del activo de I+D, incorporado a 31 de diciembre de 2020 a la Sociedad, asciende a 105.789,54 euros habiendo finalizado la ejecución de este proyecto a 31 de diciembre de 2020. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2020.

Tras la ejecución de dicha opción de compra, Investigaciones Karius, A.I.E. pasa a ser filial de la Sociedad, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 105.789,54 euros.

Con fecha de 28 de diciembre del 2017 la Sociedad facturó por importe de 746 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de vacuna contra la ppc de eficacia superior a las vacunas tradicionales vivas atenuadas y con la seguridad de las vacunas muertas" acrónimo "VACUNADIVA-PPC", para el desarrollo de una nueva vacuna recombinante realizada en la plataforma Flylife. De este importe, la Sociedad había cobrado al 31 de diciembre de 2018, 323 miles de euros.

La Sociedad firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el segundo semestre del ejercicio 2018 con la Sociedad PPC Investigaciones Biotech, A.I.E. Con fecha 10 de julio de 2018, la Sociedad ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,50 % de la participación en la misma.

Tras la ejecución de dicha opción de compra en 2019 PPC Investigaciones Biotech A.I.E. pasó a ser filial de la Sociedad, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 102.040 euros.

Con fecha 21 de diciembre de 2020 la Sociedad cedió su cuota de participación en PPC Investigaciones Biotech A.I.E. a varios inversores por un importe de cero euros, manteniendo la licencia de explotación de los resultados del proyecto I+D denominado "Desarrollo de vacuna contra la ppc de eficacia superior a las vacunas tradicionales vivas atenuadas y con la seguridad de las vacunas muertas" acrónimo "VACUNADIVA-PPC" en virtud de acuerdo firmado entre las partes el 1 de diciembre de 2020.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Con fecha 23 de enero de 2020 se firma un contrato con PPC Investigaciones Biotech A.I.E. para la venta de un proyecto de I+D denominado "FERMCOSMET- Biodiseño y desarrollo de ingredientes activos de origen no animal con aplicación en cosmética" a desarrollar en 2020 y 2021. Ligada a esta transacción, la Sociedad tiene firmado un contrato de opción de compra de la AIE junto a los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2022. Con fecha 29 de diciembre de 2020 la Sociedad facturó por importe de 507 miles de euros más IVA procedente del proyecto "FERMCOSMET- Biodiseño y desarrollo de ingredientes activos de origen no animal con aplicación en cosmética". El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2022 a la Sociedad, ascenderá a 142.401,31 euros. Este importe formaba parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2020. Con fecha 21 de diciembre de 2021 la Sociedad facturó por importe de 550 miles de euros más IVA correspondiente a la segunda anualidad de este mismo proyecto. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2022 a la Sociedad, ascenderá a 319.127,15 euros de euros, por lo tanto, el importe total será de 461.528,46 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2021.

14. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Tesorería	940.915,12	46.512,85
Cuentas de liquidez	52.539,59	34.931,21
Total	993.454,71	81.444,06

A 31 de diciembre de 2021 de este efectivo es de libre disposición 940.915,12 euros, (46.512,85 euros en 2020) teniendo el resto restricción por tratarse del importe recogido en la cuenta de liquidez para operar con acciones propias de la Sociedad.

15. Fondos propios

15.1. Capital

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Sociedad estaba representado por 5.090.179 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una totalmente desembolsadas.

En la Junta de 25 de abril de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad con cargo a aportaciones no dinerarias por un importa nominal de un 1.442.217,10 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 28.844.342 nuevas acciones ordinarias de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 2,59 euros por acción, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, cuya contraprestación ha consistido en la totalidad de las participaciones sociales de Antibióticos de León S.L.U., para su suscripción por BTC Uno S.à.r.L. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 26 de abril de 2018.

En la Junta General Extraordinaria de 13 de julio de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad con aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 272.727,30 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 5.454.546 nuevas acciones ordinarias de 0.05 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión mínima de 2,15 euros por acción. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Tras esta ampliación de capital, el capital social de la Sociedad queda fijado en 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas.

Como se ha indicado en la Nota 10 con fecha 18 de marzo de 2021, la Sociedad comunicó la firma de un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de ADL Bionatur, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho acuerdo fue ratificado en Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2021.

Como consecuencia del mismo y, tal y como se comenta en la Nota 10, al 31 de diciembre de 2021 se han producido varios aumentos de capital y prima de emisión de la Sociedad con el siguiente detalle:

- 12 de mayo de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones Compensación de Créditos.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
449.999,76	45	535.714	0,84	26.785,70	423.214,06

- 7 de junio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,40	15	483.870	0,62	24.193,50	275.805,90

- 5 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
169.999,76	17	303.571	0,56	15.178,55	154.821,21

- 28 de julio de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,88	25	543.478	0,46	27.173,90	222.825,98

- 31 de agosto de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
249.999,96	25	595.238	0,42	29.761,90	220.238,06

- 22 de septiembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
999.999,44	100	2.272.726	0,44	113.636,30	886.363,14

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

- 5 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
299.999,70	30	555.555	0,54	27.777,75	272.221,95

- 29 de noviembre de 2021: Aumento de Capital Conversión Obligaciones.

Importe	Nº Obligaciones convertidas	Nª acciones	Precio Conversión	Nominal	Prima
599.999,40	60	1.153.845	0,52	57.692,25	542.307,15

Conforme a lo indicado en los párrafos anteriores, la cifra del capital social de la Sociedad pasó al 31 de diciembre de 2020 de 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones, al 31 de diciembre de 2021 de 2.291.653,20 de euros, dividido en 45.833.064 acciones ordinarias, de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas por medio de anotaciones en cuenta, de clase y serie únicas, al 31 de diciembre de 2021.

A fecha de formulación de estas cuentas anuales todas estas ampliaciones de capital han sido inscritas en el Registro Mercantil de Cádiz.

Por todo ello, al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Sociedad queda distribuido de la siguiente forma:

Socios	2021
	% Part.
BTC Uno, S.á.r.l.	60,99%
Socios Minoritarios	39,01%
	100,00%

A 31 de diciembre de 2020

Socios	2020
	% Part.
BTC Uno, S.á.r.l.	70,98%
Víctor Infante Viñolo	5,08%
Socios Minoritarios	23,94%
	100,00%

15.2. Reservas, resultados de ejercicios anteriores y otras aportaciones de socios.

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Reservas de la sociedad:		
Reservas no distribuibles:	58.172,61	58.172,61
- Reserva legal	58.172,61	58.172,61
Reservas de libre disposición:	1.160.783,63	1.168.776,23
- Reservas voluntarias	1.105.197,43	1.105.197,43
- Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	55.586,20	63.578,80
TOTAL	1.218.956,24	1.226.948,84

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

15.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende al 31 de diciembre de 2021 a 95.057.934,43 euros (92.060.136,98 al 31 de diciembre de 2020). Durante 2021, su incremento se ha debido a las ampliaciones de capital explicadas en el epígrafe anterior.

15.2.2. Reserva legal

La reserva legal se ha dotado de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital. Este artículo exige que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destine a reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

15.2.3. Reserva estatutaria

La Sociedad no tiene dotadas Reservas de este tipo.

15.2.4. Acciones propias

La Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2021, 218.953 acciones propias (197.852 acciones propias al 31 de diciembre de 2020) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 102.552,82 euros (116.502,57 euros al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo 1 de enero de 2021 a 31 de diciembre de 2021 se han realizado operaciones de compra y venta de 2.059.845,88 y 2.073.795,63 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 1.314.641,72 y 1.629.780,56 euros respectivamente, entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020). Entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se han adquirido 3.091.966 acciones propias y se han vendido 3.070.865 acciones propias.

La sociedad ADL Bionatur Solutions, S.A., (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil en 2012 firmó un contrato de liquidez con el banco colocador (GVC Gaesco). Durante el ejercicio 2018, el proveedor de liquidez cambió, pasando a ser Auriga Global Investors SV, SA. El acuerdo firmado con dicho agente liquidez tiene por objeto permitir a los inversores la negociación de las acciones de las sociedades, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2021, es el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2021	(116.502,57)
Ventas	2.073.795,63
Adquisiciones	(2.059.845,88)
A 31 de diciembre de 2021	(102.552,82)

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2020, fue el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2020	(431.641,41)
Ventas	1.629.780,56
Adquisiciones	(1.314.641,72)
A 31 de diciembre de 2020	(116.502,57)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

15.2.5. Otros instrumentos de Patrimonio Neto (Warrants)

Como se ha indicado en la Nota 10 con fecha 18 de marzo de 2021, la Sociedad comunicó la firma de un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se compromete a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de la Sociedad, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho acuerdo fue ratificado en Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2021.

Como consecuencia del mismo y, tal y como se explica en la Nota 10, al 31 de diciembre de 2021 se ha reconocido un importe de 291.901,00 euros en Otros instrumentos de Patrimonio Neto debido al valor razonable asignado a los Warrants emitidos junto a la emisión de las Obligaciones Convertibles pendientes de conversión. A 31 de diciembre de 2020 esta partida es cero.

16. Otras aportaciones de Socios

La Sociedad refleja en otras aportaciones de socios el importe entregado por los socios o accionistas de la empresa, que se realizaron en un momento concreto para financiar proyectos de desarrollo y cuya cantidad no se describe en otras cuentas.

17. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.

La Sociedad recibe subvenciones con la finalidad de financiar principalmente su inversión en I+D.

El detalle de las principales subvenciones de capital no reintegrables recibidas, que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Título	Organismo público o privado	Tipo de Entidad	IMPORTE	IMPORTE
			31.12.2021	31.12.2020
PROYECTO FLYLIFE-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	2.608,67	7.130,71
PROYECTO AQUAFly-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	296,31
PROYECTO BENTOFEV-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	9.860,56
PROYECTO BOVIHEALTH	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	-	10.298,51
PROYECTO CERVIPTRO-CDTI	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	53.295,24	82.220,34
PROYECTO BIOMAP	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	103.512,93	168.068,73
PROYECTO RETOS-LEISH	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	63.444,87	42.296,62
PROYECTO LEISH-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	24.848,15	24.848,15
CDTI- ITC-20161016 PROVACIN	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	71.072,10	102.659,70
CDTI INNOGLOBAL	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	135.149,97	135.149,97
CTA CIRCOFLY	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	21.575,71	35.959,54
TOTAL			475.507,64	618.789,14

Con esta financiación la Sociedad puede hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de I+D para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

El resto de las subvenciones de la Sociedad están relacionadas con préstamos de tipo cero ascendiendo dicha cifra a 31 de diciembre de 2021 a 167.690,37 euros (197.435,99 euros al 31 de diciembre de 2020).

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Saldo inicial	816.225,13	1.083.356,27
Recibidas en el ejercicio	(31.541,38)	(7.540,90)
Imputación al resultado	(141.485,74)	(259.590,24)
Saldo al final del periodo	643.198,01	816.225,13

Las cifras contempladas en el cuadro anterior, se encuentran netas del efecto fiscal asociado.

18. Deudas a largo y corto plazo sin acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Obligaciones y otros valores negociables	123.337,70	-	123.337,70	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	617.938,76	114.084,18	732.022,94	577.909,90	210.128,68	788.038,58
Préstamos	617.938,76	88.662,52	706.601,28	577.909,90	151.053,31	728.963,21
Pólizas de crédito	-	25.421,66	25.421,66	-	59.075,37	59.075,37
Deudas con empresas del grupo	2.284.019,51	26.273,87	2.310.293,38	1.728.961,23	527.607,68	2.256.568,91
Otros pasivos financieros	7.212.238,68	1.702.786,05	8.915.024,73	2.946.105,43	5.438.652,27	8.384.757,70
Total	10.237.534,65	1.843.144,10	12.080.678,75	5.252.976,56	6.176.388,63	11.429.365,19

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2021					31.12.2020				
	Deudas entidades de crédito	Deudas con empresas del grupo	Otros pasivos financieros	Obligaciones y otros valores negociables	Total	Deudas entidades de crédito	Deudas con empresas del grupo	Otros pasivos financieros	Obligaciones y otros valores negociables	Total
Hasta 1 año	114.084,18	26.273,87	1.702.786,05	-	1.843.144,10	210.128,68	527.607,68	5.438.652,27	-	6.176.388,63
Entre 1 y 2 años	126.299,04	2.284.019,51	4.741.886,34	123.337,70	7.275.542,59	203.000,32	1.728.961,23	417.522,34	-	2.349.483,89
Entre 2 y 3 años	128.348,42	-	415.635,89	-	543.984,31	98.377,05	-	1.007.143,80	-	1.105.520,85
Entre 3 y 4 años	121.084,41	-	335.065,40	-	456.149,81	99.088,09	-	282.703,19	-	381.791,28
Más de 4 años	242.206,89	-	1.575.504,97	-	1.817.711,86	177.444,44	-	1.094.590,02	-	1.272.034,46
Sin vencimiento	-	-	144.146,08	-	144.146,08	-	-	144.146,08	-	144.146,08
Total	732.022,94	2.310.293,38	8.915.024,73	123.337,70	12.080.678,75	788.038,58	2.256.568,91	8.384.757,70	-	11.429.365,19

18.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2021			31.12.2020		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
CAIXABANK	01/06/2030	Euribor+3%	433.450,00	Mensual	193.659,58	22.687,04	216.346,62	216.346,62	22.017,37	238.363,99
CAIXABANK	29/05/2025	Euribor + 2,75%	300.000,00	Mensual	270.833,31	29.166,69	300.000,00	256.250,00	43.750,00	300.000,00
ABANCA	26/10/2025	2,50%	188.000,00	Mensual	153.445,87	34.554,13	188.000,00	105.313,28	82.686,72	188.000,00
TARJETAS DE CRÉDITO	-	-	-	-	-	2.254,66	2.254,66	-	2.599,22	2.599,22
					617.938,76	88.662,52	706.601,28	577.909,90	151.053,31	728.963,21

La Sociedad mantiene préstamo con entidad de crédito (CaixaBank SA) con fecha de vencimiento 1 de junio de 2030 garantizado por terrenos y construcciones contemplados en su inmovilizado material. El valor neto contable de la parte de construcciones incluidas como garantías de dicho préstamo asciende a 640.175,00 euros al 31 de diciembre de 2021 (657.513 euros en 2020).

Todos los préstamos suscritos han devengado tipos de interés de mercado, siendo estos fijos salvo los préstamos que mantiene con la entidad de crédito CaixaBank, S.A.

18.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2021			31.12.2020		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
UNICAJA	27/04/2024	60.000,00	-	25.421,66	25.421,66	-	59.075,37	59.075,37
			-	25.421,66	25.421,66	-	59.075,37	59.075,37

18.3. Acreedores por arrendamiento financiero

La Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y 2020 no tiene acreedores por arrendamiento financiero.

18.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Entidad	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2021			31.12.2020		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 09	01/10/2027	0%	108.988,00	Anual	28.849,27	-	28.849,27	20.396,87	21.558,43	41.955,30
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 10	01/10/2027	0%	321.826,90	Anual	98.177,07	-	98.177,07	76.955,62	83.887,70	160.843,32
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 08	15/06/2023	0%	49.125,96	Anual	3.921,49	4.039,16	7.960,65	7.728,79	4.039,16	11.767,95
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 09	31/10/2024	0%	857.709,00	Anual	133.435,43	147.025,07	280.460,50	202.897,55	189.841,32	392.738,87
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO NEOTEC	31/12/2025	0%	144.000,00	Anual	144.146,08	-	144.146,08	144.146,08	-	144.146,08
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA MEDUSAS	31/01/2021	0%	12.620,24	Anual	-	2.093,60	2.093,60	-	2.091,52	2.091,52
CORPORACION TECNOLÓGICA DE	31/01/2024	0%	58.920,53	Anual	5.957,96	17.661,35	23.619,31	11.490,52	11.769,31	23.259,83

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Entidad	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2021			31.12.2020		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
ANDALUCIA READI										
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA DIVERTRAP	31/01/2022	0%	38.820,30	Anual	-	6.350,47	6.350,47	2.432,68	11.562,02	13.994,70
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 10	31/10/2025	0%	90.437,00	Anual	20.798,05	7.353,15	28.151,20	27.331,27	14.889,57	42.220,84
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION INNPLANTA 10	31/10/2025	0%	533.444,63	Anual	383.290,30	150.154,63	533.444,93	383.290,30	150.154,63	533.444,93
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA KIMERA	31/01/2026	0%	151.050,66	Anual	41.913,95	45.277,32	87.191,27	55.321,50	30.172,25	85.493,75
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA FLYLIFE	31/01/2024	0%	267.221,78	Anual	20.917,81	77.889,09	98.806,90	44.040,93	53.377,74	97.418,67
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO SCALPROT	31/08/2021	0%	159.188,66	Anual	-	8.548,60	8.548,60	-	20.806,16	20.806,16
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA AQUIAFLY	31/01/2028	0%	91.163,15	Anual	35.737,48	26.140,48	61.877,96	43.142,12	17.419,71	60.561,83
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BOVIHEALTH	31/01/2028	0%	68.656,77	Anual	37.097,52	20.579,79	57.677,31	42.665,99	13.714,13	56.380,12
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BENTOFEV	31/01/2029	0%	197.214,17	Anual	115.632,47	59.114,84	174.747,31	131.363,59	39.393,41	170.757,00
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BNILEISH	31/01/2032	0%	77.793,68	Anual	72.268,26	31.316,85	103.585,11	79.386,36	21.803,63	101.189,99
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGIA Y OCMERCIO REINDUS 12	01/10/2027	3,95%	593.673,00	Anual	163.196,55	-	163.196,55	81.598,26	251.594,67	333.192,93
MINISTERIO DE ECONOMIA Y COMPETITIVIDAD INNFACTO 12	20/01/2023	1%	446.595,00	Anual	34.312,39	59.502,26	93.814,65	77.938,32	108.917,08	186.855,40
MINISTERIO DE ECONOMIA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD RETOS	01/02/2027	0,06%	156.811,75	Anual	112.277,42	44.534,33	156.811,75	134.692,52	22.119,23	156.811,75
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA CIRCOFLY	31/01/2032	0%	109.856,00	Anual	70.403,82	7.196,41	77.600,23	75.340,03	-	75.340,03
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION HEALTHRESPIRA	01/02/2028	0%	92.791,00	Anual	145.555,49	13.221,56	158.777,05	154.152,47	-	154.152,47
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION LIPOGEL	01/02/2028	0%	255.407,00	Anual	470.107,83	36.392,27	506.500,10	491.747,67	-	491.747,67
BIOBIDE A.C.	30/06/2021	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	-	328.616,49	328.616,49	31.369,98	359.986,47
BIOBIDE A.M.	30/06/2021	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	-	328.616,49	328.616,49	31.369,98	359.986,47
SOCIO HK	30/12/2020	0%	813,01	Cuota única	813,01	-	-	813,01	-	813,01
UNIVEN	30/09/2019	0%	305.652,00	Fracc.	-	-	-	-	0,78	0,78
ANTIBIOTICOS DE LEÓN, S.L.U.	-	3,1%	3.000.000,00	Anual	4.416.196,05	-	4.416.196,05	-	4.287.400,02	4.287.400,02
OTRAS DEUDAS POR INTERESES	Anual	0%	19.100,20	Anual	-	15.939,34	15.939,34	-	19.399,84	19.399,84
			9.898.880,39		7.212.238,68	780.330,57	7.992.569,25	2.946.105,43	5.438.652,27	8.384.757,70

Al 31 de diciembre de 2021, se ha considerado a largo plazo la deuda registrada con la antigua subsidiaria de la Sociedad en base a los litigios en curso entre dicha sociedad y el Grupo ADL Bionatur Solutions (Nota 26) surgidos durante el primer semestre de 2021, cuya resolución definitiva no se espera pueda producirse en los 12 meses siguientes al cierre.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

19. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2021	31.12.2020
Proveedores	225.305,41	302.687,17
Acreedores varios	775.008,35	594.174,51
Personal (remuneraciones pend.de pago)	83.227,98	231.445,95
Anticipos de clientes	21.538,00	-
Total	922.455,48	1.128.307,63

20. Plazos de pagos a proveedores

Los plazos de pago de la Sociedad sometida a la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio, tienen los plazos de pagos recogidos en el cuadro siguiente.

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	331,21	282,45
Ratio de operaciones pagadas	78,16	51,57
Ratio de operaciones pendientes de pago	788,85	558,70
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.478.815,56	1.808.679,92
Total pagos pendientes	817.689,50	1.511.634,74

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Considerando que es una situación subsanable durante el ejercicio 2022 gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como: la implantación de mejoras en la planificación de la tesorería de la Sociedad, realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, analizando las posibles desviaciones para adoptar medidas con mayor celeridad. Por otra parte, también se tratará de obtener líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido. Adicionalmente, la Sociedad tiene disponibles 2.000.000,00 de euros conformes al acuerdo que firmó con fecha 18 de marzo de 2021 con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación, según se detalla en la Nota 10 de esta memoria.

21. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

	31.12.2021			31.12.2020		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	3.125.655,54		3.125.655,54	3.125.655,54	-	3.125.655,54
Activos por impuesto corriente	-	51.372,35	51.372,35	-	21.799,45	21.799,45
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	570,00	570,00	-	570,00	570,00
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	570,00	570,00	-	570,00	570,00
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	216.796,79	-	216.796,79	272.077,98	-	272.077,98
Pasivos por impuesto corriente	-	(237,68)	(237,68)	-	69.336,96	69.336,96
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	206.859,93	206.859,93	-	576.320,35	576.320,35
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	49.896,42	49.896,42	-	32.100,17	32.100,17
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-	153.579,93	153.579,93	-	523.656,69	523.656,69
Hacienda Pública, acreedora por subvenciones a reintegrar	-	(2.725,98)	(2.725,98)	-	(2.725,97)	(2.725,97)
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	6.109,56	6.109,56	-	23.289,46	23.289,46

Situación fiscal

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los ejercicios 2017 a 2021. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

	Ejerci. Abiertos
Impuestos Sobre sociedades	2017-2020
Impuesto sobre el valor añadido	2018-2021
Impuesto Sobre la Renta de las Personas Físicas	2018-2021
Impuesto de Actividades Económicas	2018-2021

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Los impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tiempo impositivo nominal vigente.

La composición y movimiento al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de estos epígrafes de balance, son los siguientes:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
Activos por impuesto diferido				
Activos por deducciones y bonificaciones	2.622.646,73	-	-	2.622.646,73
Crédito fiscal por pérdidas	503.008,81	-	-	503.008,81
Total	3.125.655,54	-	-	3.125.655,54

	Saldo al 31.12.2020	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2021
Pasivos por impuesto diferido	272.077,98	9.297,15	(64.578,34)	216.796,79
Total	272.077,98	9.297,15	(64.578,34)	216.796,79

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2020

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2020
Activos por impuesto diferido				
Activos por deducciones y bonificaciones	2.622.646,73	-	-	2.622.646,73
Crédito fiscal por pérdidas	700.451,14	-	(197.442,33)	503.008,81
Total	3.323.097,87	-	(197.442,33)	3.125.655,54

	Saldo al 31.12.2019	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2020
Pasivos por impuesto diferido	361.122,71	10.682,30	(99.727,03)	272.077,98
Total	361.122,71	10.682,30	(99.727,03)	272.077,98

La Sociedad estima con alto grado de probabilidad, que los créditos fiscales y deducciones pendientes de aplicar activados serán recuperables en un plazo de 10 años desde su activación, en base al Plan de Negocios aprobado por los Administradores de la Sociedad en marzo de 2022.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2021, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente.

	31.12.2021			31.12.2020		
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable	-	-	(2.598.927,97)	-	-	(87.916.798,92)
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	40.055,76	-	40.055,76	88.958.492,25	(251.924,00)	88.706.568,25
Diferencias temporarias	-	-	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	-	(2.558.872,21)	-	-	789.769,33
Cuota íntegra (25%)	-	-	-	-	-	197.442,33
Deducciones fiscales aplicadas	-	-	-	-	-	(197.442,33)
Cuota líquida	-	-	-	-	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	-	-	-	-	-
Pérdida de beneficios fiscales	-	-	-	-	-	-
Intereses de demora	-	-	-	-	-	-
Créditos fiscales no activados	-	-	-	-	-	-
Créditos fiscales activados	-	-	-	-	-	-
Gasto (Ingreso) por Impuesto Sobre Sociedades	-	-	-	-	-	197.442,33

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversión y empleo en proyectos de investigación y desarrollo, por donaciones, y activos por diferencias temporarias cuyos importes y plazos son los siguientes:

DEDUCC. PTES. I+D+i		
Año	Euros	Ultimo año
2007	92.524	2025
2008	226.483	2026
2009	284.652	2027
2010	239.100	2028
2011	350.036	2029
2012	334.615	2030
2013	371.632	2031
2014	260.437	2032
2015	199.539	2033
2016	-	-
2017	114.796	2035
2018	148.833	2036
	2.622.647	

En el ejercicio 2018, la sociedad optó por aplicar la deducción por I+D generada durante el ejercicio 2017, solicitando el abono del 80% del importe consignado, conforme a la normativa del Impuesto de Sociedades que establece que en el caso de entidades a las que resulte de aplicación el tipo de gravamen general o el previsto en el apartado 6 del artículo 29 de la Ley, las deducciones por actividades de investigación y desarrollo e innovación tecnológica a que se refiere el artículo 35 de la Ley, podrán, opcionalmente, quedar excluidas del límite del 25%, y aplicarse con un descuento del 20% de su importe. En 2019, la Sociedad dejó de cumplir uno de los requisitos exigidos para la monetización de dicho importe, por lo que realizó ajuste reconociendo la deuda con Hacienda Pública por importe de 91.836,96 euros y dando de alta la deducción para poder aplicarla con la obtención de beneficios futuros. El 27 de julio de 2020 la Sociedad presentó con solicitud de aplazamiento modelo 200 en concepto de Impuesto de Sociedades 2019 con resultado a pagar por importe de 93.724,02 euros. Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha realizado pagos a cuenta de dicho importe por un total de 22.500 euros. Con fecha 4 de diciembre de 2020 la Sociedad recibió denegación del aplazamiento/fraccionamiento solicitado por dicho concepto. Durante 2021, la Sociedad ha realizado pagos a cuenta de dicho importe por un total de 56.671,82 euros y se ha compensado de oficio un total de 14.552,20 euros por los modelos 303 presentados durante el ejercicio, quedando a 31 de diciembre de 2021 pagada la totalidad de la deuda por este concepto.

CRED.FISCAL POR BIN's PENDIENTES	
Año	Euros
2015	65.844
2016	350.512
2017	86.653
	503.009

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

22. Ingresos y gastos

22.1. Cifra de negocios

El detalle de la cifra de negocios al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Otras ventas	6.382,60	60.640,51
Prestación de servicios	372.043,31	540.865,41
Total	378.425,91	601.505,92

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Europa	89,34%	88,22%
América	10,66%	11,78%
	100%	100%

22.2. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

	Compras	Variación de existencias	Deterioro	Total Consumos
Mercaderías	874,01	3.977,38	-	4.851,39
Materias primas y otros aprovisionamientos	19.028,29	-	14.156,99	33.185,28
Trabajos realizados por otras empresas	29.722,50	-		29.722,50
Total	49.624,80	3.977,38	14.156,99	67.759,17

Al 31 de diciembre de 2020

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	354,14	23.158,00	23.512,14
Materias primas y otros aprovisionamientos	16.976,93	-	16.976,93
Trabajos realizados por otras empresas	22.853,18	-	22.853,18
Total	40.184,25	23.158,00	63.342,25

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

22.3. Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	384.482,90	188.250,06
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	39.660,51	52.786,98
Total	424.143,41	241.037,04

22.4. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Sueldos y Salarios	516.492,42	392.265,68
Indemnizaciones	-	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	88.268,93	93.389,81
Total	604.761,35	485.655,49

Como consecuencia de los efectos del COVID-19 descritos en la Nota 2.10 con fecha 15 de mayo de 2020 se formalizó un expediente de regulación temporal de empleo de naturaleza suspensiva de dos jornadas laborables completas a la semana al 66,66% de la plantilla de la Sociedad en España, de dos años de duración. Durante el ejercicio 2021 se ha implementado un ERTE con la suspensión total de un contrato de trabajo y en la suspensión de dos jornadas laborales a la semana de cuatro empleados, hasta el 14 de mayo de 2022.

Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de determinados porcentajes de capital de la Sociedad y otros complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

Al 31 de diciembre

	31.12.2021	31.12.2020
Directivos y Altos Directivos	1	1
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	7	6
Resto personal cualificado	-	1
TOTAL	8	8

En el cálculo de la plantilla media del ejercicio 2021 y 2020 se ha tenido en cuenta el expediente de regulación temporal de empleo indicado en el epígrafe anterior.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

A continuación, se detalla la plantilla a final de ejercicio de trabajadores, agrupados por categorías y diferenciados por sexos:

Al 31 de diciembre de 2021

	Nº de trabajadores	Hombres	Mujeres
Directivos y Altos Directivos	1	1	-
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	7	1	6
Resto personal cualificado	-	-	-
TOTAL	8	2	6

Al 31 de diciembre de 2020

	Nº de trabajadores	Hombres	Mujeres
Directivos y Altos Directivos	1	1	-
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	7	1	6
Resto personal cualificado	1	-	1
TOTAL	9	2	7

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no tenía en su plantilla a ningún empleado con discapacidad.

22.5. Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Arrendamientos y cánones	6.337,52	6.567,96
Reparaciones y conservación	2.467,54	1.364,38
Servicios de profesionales independientes	797.583,18	281.551,49
Primas de Seguros	12.825,19	16.735,35
Servicios bancarios	466.947,19	11.764,27
Publicidad y propaganda	1.724,84	-
Suministros	9.723,36	15.272,08
Otros servicios	30.441,06	53.754,61
Otros tributos	13.050,46	15.442,54
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	46.892,88	-
Otros gastos de gestión corriente	0,01	3,07
Total	1.387.993,23	402.455,75

El incremento significativo de los servicios bancarios ha venido motivado por el tratamiento contable del Commitment fee por valor de 450.000,00 euros del instrumento de obligaciones convertibles explicado en la Nota 10. Como se explica a lo largo de la memoria esta partida fue abonada por compensación de crédito con la emisión y posterior suscripción de 45 obligaciones convertibles, que a fecha de formulación de estas cuentas anuales han sido convertidas en su totalidad. Por otro lado, el aumento en la partida servicios profesionales independiente se debe principalmente a los gastos asociados a la puesta en marcha del instrumento de obligaciones convertibles, a los gastos de asesoría legal vinculados a litigios abiertos, así como a asesoría financiera.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

22.6. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Ingresos financieros:	7.055,91	3.934,83
De valores negociables y otros instrumentos financieros	7.055,91	3.934,83
De empresas del grupo o asociadas	2.829,47	3.934,02
- De terceros	4.226,44	0,81
Gastos financieros:	(824.204,08)	(416.432,59)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(204.586,80)	(476,07)
Por deudas con terceros	(619.617,28)	(415.956,52)
Diferencias de cambio	(355,63)	(5200,55)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(86.849.062,88)
Deterioro y pérdidas	-	(86.849.062,88)
Resultado financiero	(817.503,80)	(87.266.761,19)

En la nota 2.3 de la memoria de cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior se explicaba la salida a efectos contables del perímetro de consolidación del Grupo de la participada Antibióticos de León, S.L., a 31 de diciembre de 2020 generándose una pérdida por importe de 86.849.062, 88 euros. No obstante, en dicha nota se dejó expresa constancia de que los Administradores emprenderían las acciones legales pertinentes para defender los intereses legítimos del Grupo respecto a dicha participada.

23. Provisiones y contingencias, avales, garantías y litigios

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad mantiene una serie de litigios en curso, a favor y en contra, sin que en ninguno de ellos exista una sentencia firme definitiva. Los Administradores de la Sociedad, junto con sus asesores legales externos, están llevando a cabo todas las diligencias necesarias para la gestión de los mismos.

La Sociedad ha registrado en las presentes cuentas anuales aquellas provisiones necesarias para cubrir los riesgos e impactos que pudieran derivarse considerado la calificación y según lo establecido en la Nota 4.13, no registrándose activo alguno si las reclamaciones realizadas a favor de la Sociedad no han sido consideradas por el asesor legal externo como virtualmente ciertas.

24. Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

25. Operaciones con empresas del grupo y partes vinculadas.

La Sociedad ha realizado operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2021 y 2020. El detalle de los saldos de deudores y acreedores con empresas del grupo y asociadas y partes vinculadas se presentan a continuación:

Detalle posiciones deudoras:

Categorías	31.12.2021		31.12.2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Empresas del grupo				
Préstamos	536.197,74	-	539.300,32	-
Intereses	-	74.653,60	-	45.801,79
Clientes	-	643.299,35	-	430.791,26
Empresas vinculadas				
Préstamos	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	351.672,13
Total	536.197,74	717.952,95	539.300,32	828.265,18

La Sociedad, tiene concedido un préstamo por un importe máximo de 500 miles de euros con vencimiento a 2 años y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT Pacific Limited.

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2021 asciende a 451 miles de euros (445 miles de euros en 2020). En la nota 2.3 se explica el motivo de este préstamo. Adicionalmente, la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 tiene concedido un préstamo a su filial Zera Intein Protein Solutions S.L. por un importe de 84.832,32 euros (93.809,44 euros a 31 de diciembre 2020) con un tipo de interés del 3%.

En la partida de clientes con empresas del grupo se recoge un importe de 643.299,35 euros correspondientes en su mayoría a los gastos corporativos repercutidos a las filiales del grupo por los servicios prestados a lo largo de 2021 derivados de la operativa habitual de las sociedades (430.791,26 euros a 31 de diciembre de 2020).

Detalle de las posiciones acreedoras:

Categorías	31.12.2021		31.12.2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Empresas del grupo				
Préstamos	78.098,90	-	228.961,23	-
Intereses	-	26.273,87	-	19.605,33
Vinculadas	-	-	-	-
Préstamos	1.500.000,00	-	1.500.000,00	-
Intereses	705.920,61	-	-	508.002,35
Total	2.284.019,51	26.273,87	1.728.961,23	527.607,68

La partida de préstamos empresas vinculadas consiste principalmente en préstamo concedido por BTC Diez S.á.r.l. por importe de 1.500.000,00 euros. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la Sociedad ha obtenido una adenda del contrato de préstamo con ampliación de la fecha de vencimiento del mismo al 25 de julio de 2023.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

El detalle de las participaciones en empresas del grupo es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	No corriente	No corriente
Empresas del grupo Participaciones	4.200.813,01	4.201.180,70
Total	4.200.813,01	4.201.180,70

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene recogido en su balance una participación de 2.600.000 por la filial de BBD Biophenix S.L.U., y 1.600.000 por la filial Zera Intein Protein Solutions, S.L.U.

Denominación Social	Domicilio Social	País	Participación	%Participación	Valor Neto Participación	Actividad
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	Directa	100%	2.600.000,00	Biotecnología
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	Directa	70%	813,01	Biotecnología
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	Directa	100%	1.600.000,00	Biotecnología
ADL LUX 2 S.a.r.l	Luxemburgo	Luxemburgo	Directa	100%		- Activid.Sedes Centrales
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	Directa	99,99%		- Investigación, Desarrollo e Innovación
MYCROFT INVESTIGACIONES A.I.E	Madrid	España	Directa	99,99%		- Desarrollo e investigación

El detalle de las participaciones indirecta de ADL BIONATUR SOLUTIONS a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País		%Participación
ADL LUX 1 S.a.r.l.	Luxemburgo	Luxemburgo	Indirecta	100%
BBD BIOPHENIX USA	Maryland	USA	Indirecta	100%
REICHENBACH WATERFALL AIE	Madrid	España	Indirecta	99,99%

En la Nota 13 de esta memoria se detalle a qué se dedican las participadas Investigaciones KARIUS A.I.E y Mycroft Investigaciones A.I.E y qué activos poseen que soporte el valor neto contable de las mismas.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tenía recogido en su balance una participación de 2.600.000 por la filial de BBD Biophenix S.L.U., y 1.600.000 por la filial Zera Intein Protein Solutions, S.L.U.

Denominación Social	Domicilio Social	País	Participación	%Participación	Valor Neto Participación	Actividad
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	Directa	100%	2.600.000,00	Biotecnología
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	Directa	70%	813,01	Biotecnología
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	Directa	100%	1.600.000,00	Biotecnología
ADL LUX 2 S.a.r.l	Luxemburgo	Luxemburgo	Directa	100%		- Activid.Sedes Centrales
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	Directa	99,99%		- Investigación, Desarrollo e Innovación

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

El detalle de las participaciones indirecta de ADL BIONATUR SOLUTIONS a 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País	%Participación
ADL LUX 1 S.a.r.l.	Luxemburgo	Luxemburgo	Indirecta 100%
ANTIBIOTICOS DE LEON SLU	León	España	Indirecta 0,00%

El detalle de los fondos propios a 31 de diciembre de 2021 de las sociedades participadas directas era el siguiente:

	BBD Biophenix	Zip Solutions	BNT Pacific	ADL LUX 2 S.a.r.l
A-1) Fondos Propios	2.726.523,01	532.067,98	(500.993,75)	(107.136,77)
I. Capital	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000,00
1. Capital escriturado	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000,00
Capital social	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000,00
II. Prima de emisión	-	648.942,00	-	4.527.278,55
III. Reservas	1.822.666,96	230.023,86	-	-
1. Legal y estatutarias	40.601,20	1.011,60	-	-
2. Otras reservas	1.782.065,76	229.012,26	-	-
Reservas voluntarias	1.782.065,76	229.012,26	-	-
V. Resultados de ejercicios anteriores	-	(107.506,62)	(500.404,00)	(4.622.475,98)
VI. Otras aportaciones de socios	-	-	-	-
VII. Resultado del ejercicio	762.403,88	(222.674,23)	(1.751,19)	(14.844,34)
VIII Resultado del ejercicio después de impuestos	700.850,05	(244.449,26)	(1.751,19)	(23.939,34)

El Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado un Plan de Negocio en marzo de 2022 para los próximos 5 años para estas filiales, con el fin de poder determinar el valor razonable de cada una de las participaciones. En base a los resultados alcanzados tras este test de deterioro, no ha sido necesario registrar deterioro alguno durante el ejercicio 2021.

Ninguna de estas sociedades cotiza en Bolsa.

26. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

a) Retribución a miembros de la Alta Dirección.

a.1) Gasto devengado a personal de Alta Dirección

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por retribuciones a corto plazo asciende a un importe de 150.000,00 euros (150.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por bonus asciende a un importe de 0,00 euros debido a que el Consejo de Administración ha tomado esa decisión durante 2021 en relación al devengo de gasto de bonus del ejercicio 2021 ni a la Alta Dirección ni a los miembros del Consejo de Administración (0,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

a.2) Importe pagado a personal de Alta Dirección

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección asciende a un importe de 150.000,00 euros por retribuciones a corto plazo (150.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 al personal de Alta Dirección por bonus asciende a un importe de 46.243,68 euros correspondientes al devengo del ejercicio 2019 (48.750,00 euros a 31 de diciembre de 2020 correspondientes al devengo del ejercicio 2018).

A 31 de diciembre de 2021 no queda pendiente de pago ningún importe por retribución a corto plazo a personal de Alta Dirección.

b) Retribución a miembros del Consejo de Administración

b.1) Gasto devengado a miembros del Consejo de Administración

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración asciende a un importe de 131.000,00 euros (138.775,41 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total devengada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración por bonus asciende a un importe de 30.000,00 euros (0.00 euros en 2020).

b.2) Importe pagado a miembros del Consejo de Administración

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración asciende a un importe 232.049,97 euros (73.500,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

A 31 de diciembre de 2021 queda pendiente de pago un importe por retribuciones a miembros del Consejo de Administración de 80.570 euros (181.617,51 euros a 31 de diciembre de 2020).

La remuneración total pagada a 31 de diciembre de 2021 a miembros del Consejo de Administración por bonus asciende a un importe de 30.000,00 euros (0.00 euros en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 7.962,25 euros anuales (7.962,25 euros en 2020). Durante dichos periodos, no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

c) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas.

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas vinculadas a él, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

27. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2021 por Ernst & Young por los servicios prestados han ascendido a 12.000 euros por servicios de auditoría de cuentas individuales anuales y 16.000 euros por los servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios y otros trabajos realizados.

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2020 por Ernst & Young por los servicios prestados han ascendido a 35.015 euros, 11.165 euros por servicios de auditoría de cuentas individuales anuales y el resto, por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios y otros trabajos realizados.

28. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- A fecha de 11 de enero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 100.000 euros, a un precio de conversión de 0,43 euros por acción.
- A fecha de 21 de febrero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 200.000 euros, a un precio de conversión de 0,41 euros por acción.

INFORME DE GESTIÓN INDIVIDUAL DEL EJERCICIO 2021

En cumplimiento de lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores presentan a continuación el informe de gestión del ejercicio, con el objeto de, en su caso, complementar, ampliar y comentar los estados financieros y la memoria correspondientes al ejercicio 2021.

1. Evolución del negocio de la Sociedad

- a. Durante el ejercicio 2021, con objeto de restituir la situación de desequilibrio patrimonial que se reportaba a cierre de 31 de diciembre de 2020, así como para dotar de un plan de viabilidad, el Consejo de Administración de la Sociedad puso en marcha con fecha 18 de marzo de 2021, un acuerdo con Global Corporate Finance Opportunities 9, una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean, filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación. Según el acuerdo suscrito el inversor se comprometía a invertir, de forma regular en la Sociedad, y a solicitud de la misma, hasta un importe máximo de 5.000.000 euros mediante el desembolso y suscripción de Obligaciones Convertibles y Equity Warrants. Dicho contrato de inversión estaba sujeto a los términos y condiciones habituales en este tipo de operaciones, así como a su aprobación por Junta General de accionistas, que lo aprobó el 21 de abril de 2021. Los fondos recibidos en el marco de la operación han permitido a la Sociedad captar recursos con el objeto de, en el actual contexto de la crisis sanitaria y financiera provocada por la pandemia COVID-19, fortalecer su balance, atender los calendarios de pago de su deuda, mejorar su estructura de recursos propios y, con ello, facilitar el desarrollo de su negocio y que permitan a la Sociedad realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales
- b. A nivel de negocio, Bionatur, la cabecera corporativa del Grupo Bionatur, desarrolla y comercializa a través de contratos de licencias los activos generados en el área de salud humana y animal, dentro del área preventiva y terapéutica, así como ingredientes con aplicaciones en alimentación y cosmética. Desde Bionatur se está centralizando igualmente la actividad comercial de distintos activos del grupo de consolidación, como es el caso de los sistemas Click-Bio, Click-Dx, Click-Gene, Click-VLP y Vacc-Zera.
- c. A nivel cualitativo en Bionatur se han conseguido cumplir satisfactoriamente con las principales magnitudes, dando continuidad a los contratos y licencias en marcha, así como incorporar nuevos desarrollos y clientes. Sin embargo, debido a los efectos de COVID con el cierre temporal de los laboratorios y a las restricciones a la exportación ha sido necesario la renovación del ERTE. En el apartado de licencias, durante el primer semestre de 2021 se publicó la concesión en EEUU de la patente que protege la vacuna profiláctica y terapéutica de Bionatur para leishmaniasis canina
- d. En el ejercicio 2021 la cifra alcanzada con el importe neto de la cifra de negocios y otros ingresos de explotación ha ascendido a 802.569,32 euros.
- e. El EBITDA normalizado del ejercicio ha sido de 126.003,36 euros negativo. En el EBITDA normalizado no se han tenido en cuenta todos aquellos gastos no recurrentes en los que la Sociedad ha incurrido en 2021 derivados de la puesta en marcha del instrumento de financiación descrito en la Nota 10, así como los gastos de servicios legales necesarios para acometer los distintos procesos abiertos coyunturales, comentados en la nota 23 de la memoria.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

A 31 de diciembre de 2021

	31.12.2021
EBITDA	(1.024.641,39)
Gastos no recurrentes	(898.638,03)
EBITDA normalizado	(126.003,36)

Desarrollo orgánico

La división Bionaturis desarrolla y comercializa a través de licencias los activos generados en el área de salud humana y animal, al tiempo que da soporte comercial al resto de subsidiarias del grupo. En este sentido la división Bionaturis sigue manteniendo activos sus principales programas comerciales y contratos en marcha, al tiempo que ha ido añadiendo nuevos. De manera cuantitativa, los ingresos de explotación han alcanzado un valor de 802.569,32 euros.

2.- Evolución previsible de la Sociedad

El futuro inmediato de la matriz del grupo, Bionatur, está marcado por el escalado comercial de sus principales activos y licencias en marcha, así como lo de sus principales subsidiarias -BBD Biophenix y ZIP Solutions- y en la incorporación inorgánica de nuevos activos dentro del ámbito del concepto *One Health*, en las áreas de diagnóstico, preventiva y terapéutica.

3.- Acciones propias.

ADL BIONATUR SOLUTIONS cotiza en BME Growth.

La Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2021, 218.953 acciones propias (197.852 acciones propias al 31 de diciembre de 2020) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 102.552,82 euros (116.502,57 euros al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo 1 de enero de 2021 a 31 de diciembre de 2021 se han realizado operaciones de compra y venta de 2.059.845,88 y 2.073.795,63 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 1.314.641,72 y 1.629.780,56 euros respectivamente, entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020). Entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se han adquirido 3.091.966 acciones propias y se han vendido 3.070.865 acciones propias.

Durante la anualidad 2021 la Sociedad no ha puesto en marcha ninguna operación especial de adquisición o venta de autocartera.

4.- Inversión en I+D.

BIONATUR sigue apostando por la I+D como uno de los elementos estratégicos de su desarrollo, aspecto clave para la alimentación del portafolio de producto propio. En este sentido la sociedad ha seguido manteniendo sus programas de I+D en marcha y la estructura para monetizar las inversiones esta materia realizada hasta la fecha. La compañía está centrando los nuevos proyectos sinérgicos con las tecnologías Click-Bio, Click-Dx, Click-Gene, Click-VLP y Vacc-Zera.

5.- Riesgos e incertidumbres

Los riesgos e incertidumbres a los que se encuentra sometida la Sociedad son los detallados en las Notas 5 de la memoria.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

6.- Plazo de pago a proveedores

Los plazos de pago de la Sociedad sometida a la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio, tienen los plazos de pagos recogidos en el cuadro siguiente.

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	331,21	282,45
Ratio de operaciones pagadas	78,16	51,57
Ratio de operaciones pendientes de pago	788,85	558,70
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.478.815,56	1.808.679,92
Total pagos pendientes	817.689,50	1.511.634,74

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Considerando que es una situación subsanable durante el ejercicio 2022 gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como: la implantación de mejoras en la planificación de la tesorería de la Sociedad, realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, analizando las posibles desviaciones para adoptar medidas con mayor celeridad. Por otra parte, también se tratará de obtener líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido. Adicionalmente, la Sociedad tiene disponibles 2.000.000,00 de euros conformes al acuerdo que firmó con fecha 18 de marzo de 2021 con Global Corporate Finance Opportunities 9 (“inversor”), una subsidiaria al 100% de WGTO Securitization Fund, actuando Alpha Blue Ocean (“ABO”), filial al 100% de WGTO Securitization Fund, como Arranger en la Operación, según se detalla en la Nota 10 de la memoria.

7.- Hechos Posteriores al cierre del ejercicio 2021

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- A fecha de 11 de enero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 100.000 euros, a un precio de conversión de 0,43 euros por acción.
- A fecha de 21 de febrero de 2022, en relación con la delegación y emisión de obligaciones convertibles en el marco del acuerdo de financiación alcanzado entre la Sociedad y Global Corporate Finance Opportunities 9, se informa de que el Inversor ha procedido a convertir obligaciones por un importe nominal conjunto de 200.000 euros, a un precio de conversión de 0,41 euros por acción.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**

El Consejo de Administración de la Sociedad ADL Bionatur Solutions S.A. en fecha 30 de marzo de 2022, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en ___ páginas.

<p>D. John Dixon</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Jaime Feced Rubio</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Jerónimo Herrero Manso</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Javier Huergo Luz</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Víctor Manuel Infante Viñolo</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Andrés Seco García</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>



INFORME DE ESTRUCTURA ORGANIZATIVA & CONTROL INTERNO

A) DEFINICIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL

Según se define en el Reglamento del Consejo de Administración, es el propio Consejo el máximo responsable de la existencia y mantenimiento de un control interno adecuado y eficaz, tanto directamente como a través del Comité de Auditoría.

El Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría delega la responsabilidad del diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control internos adecuados de cara a garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información financiera al mercado, a la Dirección Financiera, que es responsable de la elaboración de los estados financieros y del establecimiento y mantenimiento de los controles oportunos. El departamento financiero está formado por profesionales con la formación adecuada en SCIIF y tiene la estructura que se considera suficiente de cara a cumplir con las obligaciones de información y control.

A nivel organizativo el Departamento Financiero tiene establecida dependencia de los cargos ejecutivos y del Comité de Auditoría, realizando las labores de apoyo a la auditoría y gestionando la relación diaria para el control y supervisión del sistema de control interno. El Departamento Financiero es igualmente responsable del control y la organización de la información financiera generada en cada una de las empresas del grupo de consolidación.

Igualmente, la Dirección Financiera es la encargada de elaborar los estados y la información financiera de la Sociedad para su posterior revisión por el Comité de Auditoría y formulación por el Consejo de Administración antes de su difusión al mercado y sometimiento a la Junta General de Accionistas. De la misma manera, elabora los informes que usa el Consejo de Administración y los cargos ejecutivos para el seguimiento y evaluación del desempeño de las Sociedades del grupo, así como para la toma de decisiones estratégicas.

En lo que respecta a los sistemas de control interno para el cumplimiento de las obligaciones de información pública en general y financiera en particular, la Sociedad cuenta con los siguientes Reglamentos y Procedimientos principales:

- Reglamento de funcionamiento del Consejo de Administración
- Reglamento de funcionamiento de la Junta General de Accionistas
- Reglamento Interno de Conducta
- Política de Comunicación Corporativa y Reglamento de información privilegiada

ADL Bionatur cuenta con una Política de Comunicación Corporativa y Reglamento de Información Privilegiada que es aprobado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría y/o del Responsable de Cumplimiento y al que se adhieren todo el personal de la Sociedad que tiene acceso a Información Privilegiada, entre la que se encuentra el acceso a la Información Financiera.

La Dirección Financiera es responsable de definir los riesgos potenciales asociados a los objetivos de la información financiera tales como existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones, así como de implementar los controles clave



para mitigarlos. En este sentido, se presta principal atención a los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable, la revisión específica de los juicios, estimaciones y proyecciones relevantes, y los criterios de determinación de los perímetros de consolidación.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son la propia Dirección Financiera, el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración como órgano último responsable de la información financiera de la Sociedad

B) INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN, REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN

La Dirección Financiera organiza, supervisa y presenta la información financiera generada por las distintas empresas del Grupo de consolidación. Los cargos ejecutivos, con apoyo de la Dirección Financiera, valida la correcta presentación y desglose de la información financiera generada por el Grupo ADL Bionatur, así como las estimaciones y proyecciones, que es presentada a la Comisión de Auditoría para su revisión, validación y presentación al Consejo de Administración.

El Consejo de Administración es el encargado de aprobar y formular los estados financieros individuales y consolidados del grupo ADL Bionatur, así como los correspondientes informes de gestión y propuesta de aplicación de resultados para su correspondiente aprobación en Junta General de accionistas.

De forma general, los estados financieros intermedios son sometidos a una revisión limitada por parte de los auditores externos de la Sociedad, y son publicados junto con el Informe de revisión limitada antes del 31 de octubre de cada anualidad. Por su parte, los resultados finales de cada ejercicio son auditados por parte de los auditores externos de la Sociedad y son publicados con los correspondientes Informes de auditoría antes del 30 de abril de la siguiente anualidad. Tal como se describe en el Reglamento de comunicación y tratamiento de información privilegiada, la información financiera es publicada tanto en la web de BME Growth como en la zona de inversores de la web del Grupo ADL Bionatur.

La Dirección Financiera define y actualiza las políticas contables, y las transmite a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se producen. Igualmente, es la Dirección Financiera la encargada de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por el auditor externo de la Sociedad.



C) SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA EN CASO DE EXISTIR

De conformidad con el artículo 14.2 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, corresponden al Comité de Auditoría las siguientes funciones:

- (i) Informar a la junta general de accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia del Comité de Auditoría y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo ésta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que el Comité ha desempeñado en ese proceso.
- (ii) Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, la selección, el nombramiento, reelección y sustitución de los auditores de cuentas externos a que se refiere el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y, en su caso, su revocación o no renovación. Con el fin de asegurar la independencia del auditor externo, la Sociedad comunicará como Otra Información Relevante a la sociedad rectora de BME Growth el cambio de auditor. Asimismo, recabar regularmente del auditor información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.
- (iii) Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- (iv) Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad, contando para ello con la colaboración directa de los auditores externos e internos.
- (v) Conocer y supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, su grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos y la correcta aplicación de los criterios contables, y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración, dirigidas a salvaguardar su integridad; conocer y supervisar los sistemas de control internos de la Sociedad, comprobar la adecuación e integridad de los mismos; y revisar la designación o sustitución de sus responsables.
- (vi) Llevar las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de



estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

- (vii) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- (viii) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa, así como evaluar los resultados de cada auditoría.
- (ix) Revisar la información financiera periódica que deba suministrar el Consejo a los mercados y a sus órganos de supervisión, asegurándose de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales.
- (x) Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en los mercados de valores, del presente Reglamento y, en general, de las reglas de gobierno de la Sociedad y hacer las propuestas necesarias para su mejora.
- (xi) Informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos:
 - La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales;
 - la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente; y
 - las Operaciones Vinculadas.

El Comité de Auditoría se reúne con anterioridad a la publicación de la información financiera preceptiva de la Sociedad a fin de obtener y analizar dicha información. En dichas reuniones se revisan las cuentas anuales individuales y consolidadas, los informes financieros intermedios, las comunicaciones sobre resultados que se remiten a BME Growth y cualquier otra información que sea considerada de su interés. Esta revisión permite al Comité conocer el proceso de elaboración y consolidación de la información financiera, comprobar su adecuación a la normativa y principios contables aplicables y asegurar, por tanto, el precedente reflejo en dichos estados de la situación patrimonial y de su variación, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad y de su grupo consolidado.

El Comité ha establecido, en el último ejercicio, calendarios de reuniones y asuntos a tratar con el Auditor Externo, entre los que se incluyen, al menos, una reunión previa al fin del ejercicio con vistas a la planificación de los trabajos de auditoría de cierre, y asimismo ha considerado las recomendaciones de los Auditores en relación con el establecimiento de un mapa de los riesgos más significativos de la Sociedad, evaluándose por el Comité a final del ejercicio para que reflejar los mismos de forma adecuada en la información financiera anual.



D) OTROS ASESORES O EXPERTOS INDEPENDIENTES

Para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado, la sociedad cuenta con los siguientes asesores externos:

IMPULSA CAPITAL, en su condición de Asesor Registrado

KPMG ABOGADOS, en calidad de Secretaría del Consejo de Administración