

COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

28 de octubre de 2020

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 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 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento:

- Informe de revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a fecha 30.06.2020.
- Informe de revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios Individuales a fecha 30.06.2020.

La información comunicada ha sido elaborada bajo exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

Madrid, 28 de octubre de 2020.

Doña Isabel Lozano Fernández.

Consejera Delegada.

**ATRY'S HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL
30 DE JUNIO DE 2020 PREPARADOS EN CONFORMIDAD
CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA (NIIF) ADOPTADAS POR LA UNIÓN EUROPEA
JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS



ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2020
preparados en conformidad con las Normas Internacionales de
Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea
junto con el Informe de Revisión Limitada de
Estados Financieros Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020:

Estados de Situación Financiera Consolidados al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Estados de Resultados Globales Consolidados correspondientes a los periodos semestrales terminados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Estados de Otros Resultados Globales Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 y al ejercicio anual 2019

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 y al ejercicio anual 2019

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2020



ATRY'S HEALTH S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de **ATRY'S HEALTH, S.A.**

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de **ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020, el estado de resultados globales, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de **ATRY'S HEALTH, S.A.** es responsable de la elaboración y presentación razonable de dichos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados adjuntos basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidados de **ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** al 30 de junio de 2020, y de los resultados de sus operaciones para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafos de énfasis

Tal como se indica en la nota 2.c de las notas explicativas adjuntas, el activo consolidado muestra a 30 de junio de 2020, un inmovilizado intangible valorado en 55.245.875,44 euros, que corresponde principalmente a proyectos de desarrollo y a aplicaciones informáticas, que han sido desarrollados internamente por las sociedades del Grupo, así como a fondos de comercio de consolidación, fondos de comercio derivados de fusiones con otras sociedades y de carteras de clientes adquiridas a terceros. A su vez, en el pasivo corriente y no corriente consolidado, figuran registradas subvenciones de capital y tipo de interés por un importe de 6.074.953,55 euros, que se encuentran íntimamente ligados a los citados proyectos de desarrollo y que se irán imputando en la cuenta de resultados como ingreso a medida que estos se amorticen. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha analizado la viabilidad económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo del estado de situación financiera consolidado, no existiendo indicios de deterioro de los mismos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de las sociedades para hacer frente a sus inversiones, presupuestadas para continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento diseñado para ejercicios venideros.

Por otra parte, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha estimado los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo asignadas a cada uno de los fondos de comercio registrados, evidenciando que el valor actual de los mismos es superior al valor recogido en el activo consolidado. Por esta razón, se ha considerado adecuado no efectuar ningún tipo de ajuste valorativo a este respecto.

A su vez, tal como se indica en la nota 14 de las notas explicativas adjuntas, el Grupo mantiene activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 5.635.276,06 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección del Grupo, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios permitirán la compensación de estos.

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que presupone la continuidad del Grupo en el futuro y la generación de flujos de caja suficientes para la realización de los activos y el pago de los pasivos según la clasificación y el importe mostrado, aspecto que dependerá del éxito de los proyectos de desarrollo activados y del cumplimiento de los planes de negocio. Si los proyectos de desarrollo activados no tuvieran éxito y/o no se cumplieran los planes de negocio, quedaría cuestionada la recuperabilidad del inmovilizado intangible y de los créditos fiscales activados.

Asimismo, cabe destacar que los créditos fiscales anteriormente indicados, recogen deducciones correspondientes a las inversiones incurridas en proyectos de investigación y desarrollo durante los años 2007 a 2012, por un importe de 2.683.678 euros, las cuales fueron desestimadas por la Administración Tributaria durante el proceso de revisión al que fue sometida la Sociedad Dominante en 2014. No obstante, la Sociedad Dominante interpuso Recurso Contencioso Administrativo ante la Audiencia Nacional y solicitó a un perito un informe a través del cual se pretende justificar que las inversiones efectuadas en su día correspondían realmente a proyectos de I+D y, por tanto, podían ser objeto de deducción fiscal.

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, es probable que se obtenga un fallo favorable, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, a 30 de junio de 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante mantiene una provisión un importe de 364.840,55 euros con el objetivo de cubrir una eventual contingencia en la revisión de alguno de los proyectos en cuestión. A fecha de emisión del presente informe, no podemos determinar cuál será el desenlace del litigio.

Las cuestiones indicadas anteriormente, no afectan a nuestra conclusión.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de ATRYS HEALTH, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 7/2017, del Mercado Alternativo Bursátil sobre "Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil".

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)



Jordi García Antón (ROAC 20.667)
Socio-Auditor de Cuentas

28 de octubre 2020

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2020 Núm. 20/20/15802

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

ATRY'S HEALTH, S.A.

DON ALBERTO CASTAÑEDA GONZÁLEZ, SECRETARIO NO CONSEJERO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA MERCANTIL ARRIBA INDICADA, QUE TIENE SU DOMICILIO EN CALLE VELÁZQUEZ, 24, 4º, 28001 MADRID:

CERTIFICA:

Que con fecha 27 de octubre de 2020, a las 13:00 horas, en el domicilio social de Atrys Health, S.A. (la “Sociedad” o “ATRY'S”), se reunió el Consejo de Administración de la Sociedad.

Todos los miembros del Consejo se conectan mediante videoconferencia (según lo previsto en el art. 11.6 de los Estatutos), esto es: don Santiago de Torres Sanahuja, doña Isabel Lozano Fernández, don Jaime Cano Fernández, don Jaime del Barrio Seoane, la mercantil Inversiones Industriales Serpis, S.L., debidamente representada por doña Carolina Pascual Bernabeu, la mercantil Servicios Inmobiliarios Avilés, S.L., debidamente representada por don Eduardo Suárez Suárez, la mercantil Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A., debidamente representada por don Josep María Echarri Torres, la mercantil Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A., debidamente representada por don Roger Piqué Pijuán, don Fernando de Lorenzo López, don Alejandro Rey González, don Antonio Baselga de la Vega, don Josep Piqué i Camps y don Alberto Castañeda González.

Don Santiago de Torres Sanahuja actúan como Presidente y don Alberto Castañeda González como Secretario del Consejo de Administración, los cuales ostentan los citados cargos en el Consejo.

El Consejo fue convocado mediante convocatoria remitida a cada uno de los miembros del Consejo, en tiempo y forma, de conformidad con lo dispuesto en el art. 11.3 de los Estatutos Sociales, con el siguiente Orden del Día:

1. Revisión, y en su caso, aprobación del Acta de la reunión anterior.

2. Asuntos financieros.

2.1. Principales Hitos 2020.

2.2. Revisión y, en su caso, formulación de los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados correspondientes al primer semestre del ejercicio 2020.

2.3. Guidance 2020-21.

3. Operaciones corporativas y transacciones.

4. Gobierno corporativo.

4.1 Revisión, y en su caso, aprobación de los textos íntegros a proponer para su aprobación a la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

4.2 Revisión, y en su caso, aprobación de suscripción de informe sobre la propuesta de aumento de capital por compensación de los créditos generados por la compra de ICM.

4.3 Revisión, y en su caso, aprobación de convocatoria de Junta General Extraordinaria de Accionistas, a celebrar en Madrid, el 3 de diciembre de 2020.

5. Asuntos relacionados con nombramientos y retribuciones.

5.1 Revisión, y en su caso, aceptación de dimisión de Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. y nombramiento por cooptación de Inveready Civilon, S.A.

5.2 Revisión, y en su caso, nombramiento de doña Gabriela Camuñas Caruana como Vicesecretaria del Consejo de Administración.

6. Otros.

- Información sobre la fusión por absorción de ICM, filial íntegramente participada por la Sociedad.

7. Ruegos y preguntas.

Debatidos los puntos de la reunión de hoy, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad, entre otros, el acuerdo que a continuación se relaciona, cuya transcripción literal es la que sigue:

ACUERDO

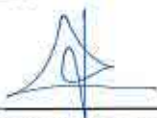
Formular los Estados Financieros Intermedios, Individuales y Consolidados correspondientes al primer semestre de 2020, auditados por BDO Auditores, auditores de cuentas de la Sociedad. Se adjuntan como **Anexo I** los Estados Financieros Intermedios Individuales correspondientes al primer semestre de 2020 y como **Anexo II** los Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus sociedades dependientes, correspondientes al mismo semestre.

Este acuerdo ha sido informado favorablemente por la Comisión de Auditoría, de 16 de octubre de 2020.

ASIMISMO CERTIFICA: que en el Acta figura el nombre y la firma del Presidente y del Secretario, quienes aprobaron el Acta y la firmaron.

Y para que conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación en Madrid, a 27 de octubre de 2020.

VºBº
El Presidente



Don Santiago de Torres Sanahuja

El Secretario no Consejero



Don Alberto Castañeda González

Anexo II
Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al primer semestre de 2020

ATRYS HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020
PREPARADOS EN CONFORMIDAD CON LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
ADOPTADAS POR LA UNIÓN EUROPEA

ATRY'S HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas Explicativas	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		73.420.445,81	70.017.287,97
Inmovilizado intangible	Nota 4	55.245.875,44	55.002.392,25
Inmovilizado material	Nota 5	8.531.234,05	5.738.491,20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas no consolidadas	Nota 12	21.842,00	21.842,00
Activos financieros no corrientes	Nota 7.2	3.986.218,26	3.619.286,46
Activos por impuesto diferido	Nota 14	5.635.276,06	5.635.276,06
ACTIVO CORRIENTE		17.186.576,19	18.025.606,93
Existencias		492.815,98	271.351,82
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 7.2	6.613.358,67	8.288.620,67
Activos por impuestos corrientes y Administraciones públicas	Nota 14	1.210.702,76	682.139,74
Activos financieros corrientes	Nota 7.2	575.211,79	439.352,61
Periodificaciones		119.560,61	15.366,67
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.1.a	8.174.926,38	8.328.775,42
TOTAL ACTIVO		90.607.022,00	88.042.894,90

ATRYs HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Explicativas	30/06/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		39.098.364,36	39.954.310,73
Capital	Nota 10.1	256.415,51	256.415,51
Prima de emisión	Nota 10.2	38.425.973,86	38.425.973,86
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Nota 10.3	1.239.497,46	1.563.634,62
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 10.5	255.793,48	(64.148,96)
Acciones propias	Nota 10.4	(162.389,34)	(148.187,23)
Resultado del periodo	Nota 11	(849.055,09)	(104.785,12)
Ajustes por cambios de valor		(67.871,52)	25.408,05
PASIVO NO CORRIENTE		40.102.072,31	38.269.929,52
Provisiones a largo plazo	Notas 4 y 14	2.005.145,09	1.965.720,86
Deudas financieras no corrientes	Nota 8.1	7.710.756,68	5.410.613,88
Otros pasivos no corrientes	Nota 8.1	24.323.359,24	24.904.504,81
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 13	5.818.645,45	5.829.261,49
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	244.165,85	159.828,48
PASIVO CORRIENTE		11.406.585,33	9.818.654,65
Provisiones a corto plazo	Nota 4	1.049.362,98	1.049.362,98
Deudas financieras corrientes	Nota 8.1	1.469.349,96	2.166.957,12
Otros pasivos corrientes	Nota 8.1	5.728.026,15	3.286.285,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 8.1	1.794.321,97	1.910.042,28
Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas	Nota 14	1.035.027,24	1.055.997,96
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 13	256.308,10	267.719,38
Periodificaciones a corto plazo		74.188,93	82.289,20
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		90.607.022,00	88.042.894,90

ATRY'S HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE RESULTADOS GLOBALES CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y EL 30 DE JUNIO DE 2019
 (Expresados en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS	Notas Explicativas	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 22	8.344.219,71	6.077.663,89
Otros ingresos de explotación		15.397,11	8.100,27
Trabajos realizados por el grupo para su activo		1.044.632,43	884.348,60
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 13	133.859,70	145.324,08
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	18.862,83
Otros resultados		4.764,29	3.892,65
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		9.542.873,24	7.138.192,32
Aprovisionamientos	Nota 15.a	(2.257.793,77)	(2.039.764,28)
Gastos de personal	Nota 15.b	(3.671.337,85)	(2.234.720,49)
Otros gastos de explotación		(2.187.873,10)	(1.476.577,13)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(1.251.517,25)	(753.049,42)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(7,86)	-
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN		(9.368.529,83)	(6.504.111,32)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		174.343,41	634.081,00
Ingresos financieros	Nota 15.c	2.297,63	176,36
Gastos financieros	Nota 15.c	(826.816,46)	(372.041,33)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	38.467,42
Diferencias de cambio		677,14	1.425,37
RESULTADO FINANCIERO		(823.841,69)	(331.972,18)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(649.498,28)	302.108,82
Impuesto sobre beneficios	Nota 14	(199.556,81)	(173.195,95)
RESULTADO DEL PERIODO		(849.055,09)	128.912,87
BENEFICIO BÁSICO Y DILUIDO POR ACCIÓN	Nota 21	(0,034)	0,006

ATRY'S HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS GLOBALES CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO
EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL EJERCICIO ANUAL 2019

(Expresadas en Euros)

	2020 (6 meses)	2019
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(849.055,09)	(104.785,12)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:	(93.279,57)	13.482,86
Diferencias de conversión	(93.279,57)	13.482,86
TOTAL, INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	(93.279,57)	13.482,86
TOTAL, INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO	(942.334,66)	(91.302,26)

ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL EJERCICIO ANUAL 2019**
(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas y Resultados de Ejercicios Anteriores	Reservas en Sociedades Consolidadas	Acciones Propias	Resultado del Periodo	Ajustes por cambios de valor	Total
SALDO FINAL								
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	215.550,51	24.958.603,58	1.549.936,51	(10.340,55)	(282.727,20)	11.985,60	-	26.443.008,45
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(104.785,12)	13.482,86	(91.302,26)
Operaciones con socios o propietarios	40.865,00	13.467.370,28	75.353,93	(79.005,29)	134.539,97	-	11.925,19	13.651.049,08
Ampliaciones de capital (Nota 10.1)	40.865,00	13.467.370,28	(87.500,00)	-	-	-	-	13.420.735,28
Operaciones con acciones propias (Nota 10.4)	-	-	162.853,93	-	18.077,70	-	-	180.931,63
Plan de incentivos (Nota 18.4)	-	-	-	-	116.462,27	-	-	116.462,27
Combinación de negocios (Nota 19)	-	-	-	(79.005,29)	-	-	11.925,19	(67.080,10)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(61.655,82)	25.196,88	-	(11.985,60)	-	(48.444,54)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(61.655,82)	73.641,42	-	(11.985,60)	-	-
Otras variaciones	-	-	-	(48.444,54)	-	-	-	(48.444,54)
SALDO FINAL AL								
31 DE DICIEMBRE DE 2019	256.415,51	38.425.973,86	1.563.634,62	(64.148,96)	(148.187,23)	(104.785,12)	25.408,05	39.954.310,73
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(849.055,09)	(93.279,57)	(942.334,66)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	129.373,57	-	(14.202,11)	-	-	115.171,46
Operaciones con acciones propias (Nota 11.4)	-	-	129.373,57	-	(87.760,60)	-	-	41.612,97
Plan de incentivos (Nota 18.4)	-	-	-	-	73.558,49	-	-	73.558,49
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(453.510,73)	319.942,44	-	104.785,12	-	(28.783,17)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(453.510,73)	348.725,61	-	104.785,12	-	-
Otras variaciones	-	-	-	(28.783,17)	-	-	-	(28.783,17)
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2020	256.415,51	38.425.973,86	1.239.497,46	255.793,48	(162.389,34)	(849.055,09)	(67.871,52)	39.098.364,36

ATRYs HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020
Y EL 30 DE JUNIO DE 2019
 (Expresados en euros)

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.115.560,98	645.324,77
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(649.498,28)	302.108,82
Ajustes al resultado	2.051.299,88	922.260,06
Amortización del inmovilizado	1.251.517,25	753.049,42
Correcciones valorativas por deterioro	2.957,92	-
Variación de provisiones	39.424,23	-
Imputación a subvenciones	(133.859,70)	(145.324,08)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	7,86	(18.862,83)
Ingresos Financieros	(2.297,63)	(176,36)
Gastos Financieros	826.816,46	372.041,33
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	(38.467,42)
Otros ingresos y gastos	66.733,49	-
Cambios en el capital corriente	477.248,34	(207.179,14)
Existencias	(208.048,67)	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	1.083.415,78	(1.441.795,80)
Otros activos corrientes	(104.193,94)	(16.866,66)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(265.960,66)	1.339.693,90
Otros pasivos corrientes	(8.100,27)	(23.359,33)
Otros activos y pasivos no corrientes	(19.863,90)	(64.851,25)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(763.488,96)	(371.864,97)
Pago de intereses	(826.816,46)	(372.041,33)
Cobros de intereses	2.297,63	176,36
Cobros (Pagos) por impuesto sobre beneficios	61.029,87	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.774.153,48)	(8.692.088,33)
Cobros (Pagos) por desinversiones (inversiones)	(4.774.153,48)	(8.692.088,33)
Empresas de grupo y asociadas	-	(43.894,28)
Inmovilizado intangible	(1.090.137,69)	(1.319.608,33)
Inmovilizado material	(3.181.224,81)	(996.132,51)
Otro activos financieros	(502.790,98)	(580.164,73)
Unidad de negocio (**)	-	(5.752.288,48)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3.504.743,46	(396.501,88)
Cobros (Pagos) por instrumentos de patrimonio	41.612,97	121.314,97
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	3.463.130,49	(517.816,85)
Emisión	5.832.699,31	390.884,33
Deudas con entidades de crédito	3.143.100,00	160.000,00
Otros	2.689.599,31	230.884,33
Devolución y amortización de	(2.369.568,82)	(908.701,18)
Deudas con entidades de crédito	(1.540.564,36)	(207.910,44)
Otros	(829.004,46)	(700.790,74)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(153.849,04)	(8.443.265,44)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo (*)	8.328.775,42	9.763.021,16
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8.174.926,38	1.319.755,72

(*) El efectivo inicial del periodo 2020 no coincide con el efectivo final del periodo 2019 al no tratarse de periodos consecutivos.

(**) Corresponde al desembolso neto por la adquisición de Real Life Data, S.L.

ATRY'S HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020

NOTA 1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1) Sociedad Dominante

a) Constitución y Domicilio

ATRY'S HEALTH, S.A (en adelante, "la Sociedad Dominante") fue constituida en Madrid, el 4 de enero de 2007, con la denominación **ALTHIA HEALTH, S.L.** La Sociedad Dominante procedió en mayo de 2016 a transformarse en una Sociedad Anónima, modificando su denominación a la actual, como paso previo para su incorporación al Mercado Alternativo Bursátil, en julio de 2016. Tiene establecido su domicilio social en Madrid en Calle Velázquez, número 24, cuarto derecha.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. No obstante, los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de junio de 2020. En el resto de Notas Explicativas, cada vez que se haga referencia al "periodo 2020", se referirá al periodo iniciado el 1 de enero de 2020 y finalizado el 30 de junio del 2020, y "ejercicio 2019", al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre del 2019.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

La actividad principal de la Sociedad Dominante es el diagnóstico, pronóstico e investigación del cáncer y de las lesiones precancerosas. Su objeto social consiste en la prestación de servicios, la comercialización de productos en el área de la salud humana y animal, dirigidos al diagnóstico y pronóstico personalizado, así como cualquier otra actividad encaminada a la investigación y desarrollo biomédico.

c) Otros acontecimientos

El pasado 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 rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supuso una crisis sanitaria sin precedentes, que impactó en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España procedió a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo. Dicho estado de alarma finalizó el día 21 de junio de 2020.

El impacto de las crisis en el Grupo ha tenido dos fases diferenciadas de cuarentena: Una primera fase considerada como dura que se extendió hasta finales de abril y una segunda fase denominada de cuarentena blanda que comportó un progresivo desconfinamiento de la población durante el mes de mayo.

En este escenario, el impacto en los ingresos del Grupo ha sido moderado y puntual debido al cierre transitorio de agendas en los centros hospitalarios, actividad que se ha recuperado de forma rápida para poder atender a pruebas diagnósticas médicas que quedaron en *stand-by* durante la fase de cuarentena dura. El área de negocio más afectada en la fase de cuarentena dura ha sido la de telecardiología, debido a que presta servicios médicos de diagnóstico principalmente en revisiones laborales.

La Dirección de la Sociedad Dominante considera que el impacto moderado y puntual en sus ingresos de la crisis del COVID-19, y en un escenario de duración de la crisis de entre 2-3 meses no ha puesto en riesgo los niveles de liquidez de la compañía ni el cumplimiento de *covenants* financieros al contar con una sólida posición global de liquidez y de disposición de línea de crédito. Además, durante el mes de marzo de 2020 se consiguió una financiación extraordinaria avalada por el Instituto de Crédito Oficial de 3,1 millones de euros.

Adicionalmente el Grupo tomó las siguientes medidas para contribuir a superar la crisis del COVID-19:

- El área de teleradiología del Grupo cubrió las bajas en los departamentos de radiología de los hospitales públicos diagnosticando TC y RX de tórax a enfermos de COVID-19.
- La actividad del laboratorio central en Barcelona fue redefinida para operar a la máxima capacidad para diagnosticar test PCR de COVID-19 y test de anticuerpos.
- El área de *Smart data* colaboró directamente, *pro bono*, con tres Comunidades Autónomas para estimar la evolución del COVID-19.
- El área de I+D aplicó vía *fast-track* al CDTI para desarrollar un kit diagnóstico rápido de inmunización frente al SARS-CoV-2 en consorcio con centros tecnológicos y grupos sanitarios.

A fecha de formulación de estos estados financieros consolidados y a pesar de los brotes y confinamientos parciales que se han venido produciendo, las distintas actividades desarrolladas por el Grupo se están llevando a cabo con normalidad

d) Régimen Legal de las Sociedades

Las sociedades se rigen por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

1.2) Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del periodo 2020 por el método de integración global, es el siguiente:

	Porcentaje de Participación
Atrys Health, S.A. que mantiene las siguientes participaciones:	
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%
Llebalust Patología, S.L.	99%
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.	100%
Atrys Health Internacional, S.A.	100%
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L. que mantiene las siguientes participaciones:	
E-Diagnostica, SAS	100%
EDiagnostica, SAS que mantiene las siguientes participaciones:	
Teleradiología de Colombia Diagnóstico	
Digital Especializado, S.A.S	100%

Atrys Health Internacional, S.A.

Atrys Health Internacional, S.A. tiene por objeto social la prestación de servicios, la comercialización de productos en el área de la salud humana y animal, dirigidos al diagnóstico y pronóstico personalizado, análisis clínicos, así como cualquier otra actividad encaminada a la investigación y desarrollo biomédica.

Con fecha 19 de junio de 2020 se constituye la sociedad **Atrys Health Internacional, S.A.**, suscribiendo la Sociedad Dominante la totalidad del capital social, representado por 100.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas.

Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR)

Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR), es un centro especializado en el tratamiento oncológico y líder en la prestación de servicios de radioterapia oncológica y braquiterapia. Su domicilio social se encuentra en la calle Escolles Pies, 81, de Barcelona.

Con fecha 16 de octubre de 2019, la Sociedad Dominante cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad **Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.**

Se considera, por tanto, que las operaciones de **Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.** forman parte de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada desde el 16 de octubre de 2019, por lo que se integró en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019, únicamente la parte correspondiente de su cuenta de resultados hasta el 31 de diciembre de 2019.

Llebalust Patología, S.L.

La actividad principal de **Llebalust Patología, S.L.** es el asesoramiento médico-legal, la prestación de servicios médicos por profesionales cualificados, la gestión de consultas y clínicas de anatomía patológica y la prestación de servicios médicos de anatomía patológica. Su domicilio social se encuentra en la calle Balmes, 317, Entlo 2, de Barcelona.

En fecha 4 de octubre de 2018, la Junta General de Accionistas de Llebalust Serveis, S.A. aprobó la constitución de **Llebalust Patología, S.L.** mediante la segregación de una parte del patrimonio de la primera, concretamente la actividad de anatomía patológica. La operación se formalizó ante notario en fecha 13 de noviembre de 2018, en la cual la nueva sociedad inicia su actividad.

Con fecha 18 de octubre de 2018, la Sociedad Dominante adquiere a Llebalust Serveis, S.A. 999 participaciones de la sociedad **Llebalust Patología, S.L.** Dichas participaciones confieren en 99% de los derechos económicos y el 48,06% de los derechos políticos. No obstante, la Sociedad dispone de una opción de compra de la participación que mantiene Llebalust Serveis, S.A., la cual confiere el 51,94% de los derechos políticos restantes, a un precio irrelevante, por lo que se considera que la sociedad ostenta el control efectivo de **Llebalust Patología, S.L.**, motivo por el cual se ha considerado su inclusión en el perímetro de consolidación por el método de integración global, obviando a su vez, el efecto de la participación de socios externos.

Dado que la toma de control se produjo en el mes de noviembre, se integraron en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018, únicamente las operaciones correspondientes al mes diciembre de 2018.

Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.

La actividad principal de **Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.** es proporcionar una oferta integrada de servicios en diferentes especialidades médicas, a través de la telemedicina, incluyendo la asistencia médico-sanitaria dentro de las especialidades de cardiología, radiodiagnóstico, dermatología, oftalmología y anatomía patológica, así como cualquier especialidad que pueda desarrollarse a distancia con nuevas tecnologías. Su domicilio social se encuentra en la calle Balmes, 150 2º 1ª de Barcelona.

Con fecha 19 de julio de 2018, **Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.**, cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad **International Telemedicine Hospital, S.L.**

Se consideró, por tanto, que las operaciones de **International Telemedicine Hospital, S.L.** formaron parte de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2018 desde el 19 de julio de 2018, habiéndose integrado en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018, únicamente la parte correspondiente de su cuenta de resultados hasta el 31 de diciembre de 2018.

Con fecha 23 de octubre de 2019 se produjo la fusión por absorción de la sociedad **International Telemedicine Hospital, S.L.**, implicando la disolución y extinción sin liquidación de ésta y la transmisión en bloque de sus patrimonios sociales a **Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.**, que adquirió tales patrimonios por sucesión universal, subrogándose en los derechos y obligaciones de la Sociedad Absorbida. En dicha operación, se fijaron como balances de fusión los cerrados a 31 de diciembre de 2018 y estableciendo el 1 de enero de 2019 como la fecha en que se entienden realizadas las operaciones de las absorbidas por cuenta de la absorbente.

E-Diagnostica, S.A.S

La actividad principal de **E-Diagnostica, S.A.S.** es la telemedicina o medicina practicada a distancia con el empleo de las tecnologías de la información y las comunicaciones, incluyendo el diagnóstico, el tratamiento y la prevención. Su domicilio social se encuentra en Carrera 48 n° 20-34 Oficina 909 Centro Empresarial Ciudad del Río de Medellín (Colombia).

La Sociedad fue integrada en el perímetro de consolidación con fecha 1 de enero de 2019.

Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S

La actividad principal de **Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.** es la prestación de servicios médicos de radiología y diagnóstico por imagen, pudiendo desarrollarlo de forma digital. Su domicilio social se encuentra en la Calle 116 n° 9-72, oficina 410, Edificio Global Medical Center de Bogotá (Colombia).

Con fecha 23 de septiembre de 2019, la Sociedad **E-Diagnostica S.A.S** cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad **Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado**. Se considera, por tanto, que las operaciones de **Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado** forman parte de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada desde el 23 de septiembre de 2019, por lo que se integró en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019, únicamente la parte correspondiente de su cuenta de resultados hasta el 31 de diciembre de 2019.

Sociedades No Consolidadas

Las sociedades participadas por **Atrys Health, S.A.** o por sus sociedades dependientes y que no han sido integradas en la consolidación, por no tener una importancia significativa, y que se presentan valoradas a coste de adquisición en el Balance Consolidado adjunto, son las siguientes:

Sociedad	% Participación	Actividad
e-Diagnostic Anatomía Patológica S.L.	70%	Diagnóstico Online de Anatomía Patológica
Pathgenetics S.L.	50%	Diagnóstico Anatomía Patológica
Real Life Data for us	100%	Small/Big Data

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2020 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE) adoptadas para su utilización en la Unión Europea y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea, que están vigentes al 30 de junio de 2020.

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados conforme a lo establecido en las NIIF-UE, exige el uso de estimaciones contables críticas. Asimismo, exige al Consejo de Administración y a la Dirección de la Sociedad Dominante, que ejerzan su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables a las mismas. En la Nota 2.e se revelan las áreas, aspectos o circunstancias que implican un mayor grado de juicio o complejidad en aquellos aspectos y áreas donde las hipótesis, estimaciones o asunciones practicadas son significativas para los Estados Financieros Intermedios Consolidados Adjuntos.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se han preparado de acuerdo con la NIC 34 de Información Financiera Intermedia, aprobada por la Unión Europea.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente, los Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan expresados en euros.

c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

El activo consolidado muestra a 30 de junio de 2020, un inmovilizado intangible valorado en 55.245.875,44 euros, que corresponde principalmente a proyectos de investigación y desarrollo y a aplicaciones informáticas, que han sido desarrollados internamente por el Grupo, así como a fondos de comercio derivados de fusiones con otras sociedades y de carteras de clientes adquiridas a terceros y fondos de comercio de consolidación.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha analizado la viabilidad técnica y económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo consolidado, no existiendo indicios de deterioro de los mismos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de las sociedades para hacer frente a sus inversiones, continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento presupuestado para ejercicios venideros.

Por otra parte, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha estimado los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo asignadas a cada uno de los fondos de comercio registrados, evidenciando que el valor actual de los mismos es superior al valor recogido en el activo consolidado. Por esta razón, se ha considerado adecuado no efectuar ningún tipo de ajuste valorativo a este respecto.

A su vez, tal como se indica en la nota 14, las sociedades mantienen activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales de años anteriores y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 5.635.276,06 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios para cada una de las sociedades beneficiarias de los créditos fiscales, permitirán la compensación de los mismos en un plazo máximo de 10 años. A su vez, en lo que se refiere a las deducciones pendientes de compensar, las sociedades también podrían considerar la posibilidad de solicitar la monetización de las mismas, como ya ha hecho en ejercicios anteriores con algunas de ellas, cumpliendo en la actualidad los requisitos para poder solicitarlo. A efectos de prudencia, la Sociedad Dominante mantiene registradas provisiones en el balance de situación por importe de 364.840,55 euros a 30 de junio de 2020 por el riesgo inherente a la recuperabilidad de dichos créditos fiscales.

Por todo lo indicado y a pesar de la incertidumbre inherente a algunos de los citados aspectos, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que no existen indicios de un posible incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento. Asimismo, las incertidumbres derivadas de la crisis sanitaria del covid19 y las medidas implementadas por el Grupo para mitigarlas, se describen en detalle en la nota 1.c de esta memoria.

d) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los Estados de Situación Financiera Consolidados y de los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto y de los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, además de las cifras del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 las correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019, (al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, en el caso de los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo), que se han obtenido mediante la aplicación de las NIIF-UE. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados incorporan el resultado generado hasta el 30 de junio de 2020, siendo las cifras comparativas las correspondientes al resultado generado en el primer semestre del ejercicio 2019. Este hecho debe ser considerado en la interpretación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y notas explicativas adjuntas a los mismos.

e) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, conforme a lo establecido en las NIIF-UE, se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos, especialmente los intangibles.
- La estimación de vidas útiles de activos intangibles y materiales.
- La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas.

- La evaluación de los gastos de desarrollo activados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

f) Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

En el periodo 2020, entraron en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF y de las interpretaciones de las mismas (en adelante CINIIF), que no han tenido un impacto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Grupo:

Aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:
Modificación NIC 1 y NIC 8 (publicada en octubre de 2018)	Modificaciones para alinear la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual	1 de enero de 2020
Modificación NIIF 9, NIC 39, y NIIF 7 (publicada en septiembre de 2019)	Modificaciones relacionadas con la reforma en curso de los índices de referencia	1 de enero de 2020
Modificación NIIF 3 (publicada en octubre de 2018)	Clarificaciones a la definición de negocio	1 de enero de 2020
No aprobadas todavía para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:
Modificación NIIF 16 (publicada en mayo de 2020)	Modificación para facilitar a los arrendatarios la contabilidad de las mejoras del alquiler relacionadas con el COVID-19.	1 de junio de 2020

Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF no efectivas a 30 de junio de 2020:

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, las siguientes normas, enmiendas a normas e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

No aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17 Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	1 de enero de 2021
Modificación a la NIC 1 (publicada en enero de 2020)	Clasificaciones respecto a la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023

Para las normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2021 y siguientes, el Grupo se encuentra realizando una primera evaluación preliminar de los impactos que la aplicación futura de estas normas podría tener en las cuentas anuales consolidadas una vez entren en vigor. A la fecha, no se prevé que existan impactos significativos derivados de las mismas.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2020, de acuerdo con las establecidas por las NIIF-UE, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de los Estados Financieros Intermedios de **Atrys Health, S.A.** con los Estados Financieros Intermedios de sus sociedades dependientes mencionadas en la Nota 1.2, se ha realizado siguiendo los siguientes principios básicos:

- La consolidación se ha realizado por el método de integración global al existir un dominio efectivo sobre las sociedades dependientes, por tener participación accionarial mayoritaria y una mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.
- El Estado de Situación Financiera Consolidado, el Estado de Resultados Globales Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados, incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan, previo a su conversión de las normas y principios contables nacionales a los contemplados en las NIIF-UE.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- Los activos y pasivos de las filiales cuya moneda funcional es distinta al euro han sido convertidos a euros utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio y los fondos propios al tipo de cambio histórico (el vigente a la fecha de la primera consolidación). Las cuentas de pérdidas y ganancias de estas sociedades se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades dependientes. Tal como se indica en la nota 1.2, en el caso de la nueva sociedad integrada en el perímetro de consolidación, solamente se han recogido en el Estado de Resultados Globales consolidados las operaciones posteriores a la toma efectiva de control.
- La eliminación inversión/patrimonio neto de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la sociedad dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de adquisición, registrado por su valor razonable a dicha fecha.

b) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gastos del ejercicio en el que se incurren.

Los gastos de desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de desarrollo se amortizarán de acuerdo con un plan sistemático específico para cada proyecto. Este comenzará a partir del ejercicio en que se termine cada proyecto y se extenderá durante el período en el cual genere ingresos, sin superar el plazo de cinco años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio. Adicionalmente, para los proyectos ya finalizados y que han derivado en productos o servicios comercializables, el Grupo efectúa seguimientos periódicos de los flujos de caja generados por estos para determinar la recuperabilidad de la inversión neta existente en cada momento.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10 % anual y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas, todas ellas destinadas a uso propio y no a la venta de terceros, o programas de ordenador elaborados internamente, se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlos, y prepararlos para su uso. Las aplicaciones informáticas antes referidas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 25% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas mencionadas incurridas durante el ejercicio se registran en el Estado de Resultados Globales Consolidado.

Fondo de Comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables de la sociedad adquirida en la fecha de adquisición. El fondo de comercio sólo se reconoce cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

Tras el reconocimiento inicial, los fondos de comercio se valoran a su coste menos, en su caso, las pérdidas por deterioro acumuladas, las cuales se consideran irreversibles. Las pruebas de deterioro de valor se realizan anualmente, o con más frecuencia, si los acontecimientos o cambios de las circunstancias indican que el valor en libros pueda haberse deteriorado.

Los fondos de comercio no son objeto de amortización al considerarse su vida útil indefinida.

Fondo de Comercio de Consolidación

Se incluyen en este epígrafe las diferencias positivas que existían entre los fondos propios de las sociedades dependientes atribuibles a la Sociedad Dominante y la participación registrada en la Sociedad Dominante a la fecha de primera consolidación, que no fueron posibles atribuir a elementos patrimoniales concretos de las sociedades dependientes.

Igual que en el caso anterior, los fondos de comercio de consolidación no se amortizan y deben estar sujetos a un test de deterioro, como mínimo, una vez al año, consistente en analizar el valor actualizado de los flujos de efectivo esperados de cada una de las sociedades participadas que los han generado.

Deterioro de fondos de comercio de fusión y consolidación

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El valor en uso se determina en función de los flujos de efectivo esperados durante el periodo en el que se espera que dichos activos contribuyan a la generación de resultados, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o la distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero y el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo, entre otros.

El Grupo utiliza los presupuestos y planes de negocio, que generalmente abarcan un periodo de 7 años, para las distintas unidades generadoras de efectivo (o participadas en caso de fondos de comercio de consolidación). Las hipótesis clave sobre las que se construyen los presupuestos y planes de negocio son el crecimiento estimado de cifra de negocio en base al conocimiento histórico y acuerdos ya cerrados, la evolución de los gastos operativos, recogiendo sinergias estimadas en caso de nuevas incorporaciones y mayor productividad por incremento de la ocupación de los recursos ya disponibles, así como el capex estimado en función de las necesidades periódicas de inversión de cada negocio.

La extrapolación de los flujos de efectivo estimados para el periodo no cubierto por el plan de negocio se efectúa manteniendo una tasa de crecimiento y una estructura de gasto similar a la del último año del plan de negocio, sin límite temporal (renta a perpetuidad). La tasa de descuento utilizada, con carácter general, es una medida sobre la base de la tasa libre de riesgo para los bonos a 10 años emitidos por el gobierno ajustada por una prima de riesgo y por un índice de correlación a mercado, para reflejar el aumento del riesgo asociado a la actividad y estructura del Grupo.

La tasa media de descuento utilizada para calcular el valor actual de los flujos de efectivo estimados ha sido del 8,5%, siendo la tasa de crecimiento aplicada a la renta perpetua del 0,5% sobre la base de crecimiento del último periodo del plan de negocio.

Adicionalmente, el Grupo ha llevado a cabo un análisis de sensibilidad del resultado del test de deterioro ante variaciones de las siguientes hipótesis:

- Reducción de un 2% de los flujos futuros
- Utilización de una tasa de crecimiento a perpetuidad del 0%
- Incremento en un 1% de la tasa de descuento

Como resultado de dicho análisis, la aplicación de dichas hipótesis no supondría el registro de ningún deterioro adicional.

c) **Inmovilizado Material**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan en el Estado de Resultados Globales Consolidado. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que se espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Maquinaria	10	10
Instalaciones Técnicas	20	5
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10	10
Equipos para el proceso de la información	25	4
Otro inmovilizado material	14,29	7

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía, o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa en el Estado de Resultados Globales Consolidado del ejercicio en que ésta se produce.

Al cierre del ejercicio, se evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

d) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

Las sociedades clasifican un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

No obstante, el Grupo empezó a aplicar NIIF 16, a partir del ejercicio 2018. La NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activo de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo, es decir los contratos de arrendamientos con un plazo inferior a doce meses. La Sociedad carga los gastos de arrendamientos procedentes de los mismos en el Estado de Resultados Globales Consolidado.

En fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconoce un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Los arrendatarios reconocen por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso. Los arrendatarios están obligados a revaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos. El arrendatario generalmente reconoce el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso. La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. En este sentido, se sigue clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y se registran dos tipos de arrendamiento, arrendamiento operativo y financiero.

Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento financiero se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa en el Estado de Resultados Globales Consolidado del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

A los activos reconocidos en el balance consolidado como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

e) Instrumentos Financieros

Únicamente se reconocen instrumentos financieros en su Estado de Situación Financiera cuando se convierten en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

Las sociedades determinan la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del Estado de Situación Financiera consolidado.

Los instrumentos financieros utilizados por las sociedades, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. En esta categoría se incluyen los préstamos a tipo de interés inferior al del mercado o tipo de interés cero. En estos casos, el Grupo valora el pasivo financiero a coste amortizado aplicando el método del tipo de interés efectivo.

- c) Asimismo, registrará en el estado de resultados globales consolidado del Grupo el importe equivalente a los gastos financieros que se hubieran producido de considerarse aplicable el tipo de interés de mercado incrementando el pasivo por idéntico importe. Adicionalmente, la diferencia entre el valor nominal y el coste amortizado del préstamo se registra como un ingreso diferido, según lo dispuesto en la NIC 20, y se transfiere a resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo relacionado.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en el Estado de Resultados Globales Consolidado, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del periodo, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que las sociedades tienen la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en el Estado de Resultados Globales Consolidado, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias, si existe evidencia objetiva de que el valor del activo, se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas No Consolidadas

Las inversiones financieras en empresas corresponden a participaciones en sociedades que no han sido objeto de consolidación en estos estados financieros intermedios consolidados, debido a que son sociedades cuya importancia relativa no es relevante en la situación patrimonial consolidada. Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da de baja, 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, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en el Estado de Resultados Globales Consolidado del ejercicio en que tiene lugar.

Instrumentos de Patrimonio Propio

Figuran registrados en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, no reconociéndose en ningún caso como activos financieros ni registrándose resultado alguno en el Estado de Resultados Globales Consolidado como consecuencia de las operaciones realizadas con los mismos.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se registran directamente contra el Patrimonio Neto como menores Reservas.

Fianzas Entregadas y Recibidas

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios se valoran por el importe desembolsado o recibido.

f) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método del Precio Medio Ponderado.

g) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se generan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en el Estado de Resultados Globales Consolidado del ejercicio en el que surgen.

h) Impuesto sobre Beneficios

Las Sociedades no consolidan fiscalmente. En consecuencia, el gasto por Impuesto sobre Beneficios se ha obtenido por la adición de los gastos por dicho concepto de cada una de las sociedades consolidadas y los mismos se han calculado sobre los beneficios económicos individuales, corregidos con los criterios fiscales, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El Impuesto sobre Beneficios se registra en el Estado de Resultados Globales Consolidado o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en el Estado de Resultados Globales Consolidado o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que las empresas dispongan de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de Estado de Situación Financiera se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que se puedan conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las sociedades, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el Estado de Situación Financiera consolidado como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

k) Transacciones con Pagos basados en Instrumentos de Patrimonio

La Sociedad Dominante tiene establecido un plan de retribución variable para Directivos, Consejeros Ejecutivos y otro personal clave del Grupo, que se liquida mediante la entrega de acciones de la propia Sociedad Dominante. El incremento en el Patrimonio Neto necesario para liquidar dicha transacción se valora por el valor razonable a la fecha del acuerdo de concesión. La contrapartida de dicho incremento, que corresponde al valor razonable de los servicios prestados por los empleados, se registra bien como un activo o bien como un gasto atendiendo a su naturaleza, reconociéndose, en ambos casos durante el periodo de vigencia del plan.

l) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones oficiales, incluyendo las de carácter no monetario valoradas según su valor razonable, no deben ser reconocidas hasta que no exista una prudente seguridad de que la entidad cumplirá las condiciones asociadas a su disfrute y se recibirán las subvenciones.

Las subvenciones oficiales se reconocerán en resultados sobre una base sistemática a lo largo de los ejercicios en lo que la entidad reconozca como gasto los costes relacionados que la subvención pretende compensar. Una subvención oficial a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la entidad, sin costes posteriores relacionados, se reconocerá en el resultado del ejercicio en que se convierta en exigible.

Las subvenciones oficiales relacionadas con activos (o de capital), incluyendo las de carácter no monetario valoradas según su valor razonable, se presentan como un ingreso diferido que se reconoce en resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo al que se relaciona

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo. Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica, se imputan como ingresos del ejercicio en que se reconocen.

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables recibidos de socios o propietarios, no constituyen ingresos, y se registran directamente en los fondos propios, independientemente del tipo de subvención, donación o legado de que se trate. Se valoran igualmente por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

m) Subvenciones de Tipo de Interés

Las sociedades tienen concedidos préstamos de Entidades u Organismos Públicos, a tipo de interés cero o a un tipo inferior al de mercado. Como consecuencia de ello y en aplicación de la normativa contable vigente, las Sociedades han procedido a actualizar el valor de los mismos, tomando como referencia su coste medio de financiación. El efecto de la actualización inicial se registra en base a la NIC 20 como un ingreso diferido que se reconoce en resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo al que se relaciona.

n) Combinaciones de Negocios

Las Sociedades, a la fecha de adquisición de una combinación de negocios procedente de una fusión o escisión o de la adquisición de todos o parte de los elementos patrimoniales de una sociedad, registran la totalidad de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, así como, en su caso, la diferencia entre el valor de dichos activos y pasivos y el coste de la combinación de negocios.

La fecha de adquisición es aquélla en la que se adquiere el control del negocio o negocios adquiridos.

El coste de una combinación de negocios corresponde a la suma de:

- a) Los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos o asumidos y de los instrumentos de patrimonio emitidos a cambio de los negocios adquiridos. No obstante, cuando el valor razonable del negocio adquirido es más fiable, se utiliza éste último para estimar el valor razonable de la contrapartida entregada.
- b) El valor razonable de cualquier contraprestación adicional que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, salvo que la contraprestación diera lugar al reconocimiento de un activo contingente que motivase el registro de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en cuyo caso, dicho activo se valora deduciendo la diferencia negativa, inicialmente calculada, del importe de su valor razonable. Si el importe de dicha diferencia negativa fuera superior al valor total del inmovilizado intangible, dicho activo no se registra.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registran, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

o) Estados de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación Corriente-no Corriente

El Grupo presenta los activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera Consolidado en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa; o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante los doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Debe liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa; o
- No existe un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El Grupo clasifica el resto de los pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo 2020 es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas	Traspasos	30/06/2020
Coste:				
Desarrollo	17.678.689,45	884.632,43	(4.475,00)	18.558.846,88
Propiedad industrial	397.072,34	6.030,63	-	403.102,97
Aplicaciones informáticas	2.955.779,28	199.474,63	4.475,00	3.159.728,91
Derechos de uso por arrendamiento	2.299.960,28	-	-	2.299.960,28
Fondo de Comercio	35.460.119,70	-	-	35.460.119,70
	58.791.621,05	1.090.137,69	-	59.881.758,74
Amortización Acumulada:				
Desarrollo	(1.394.307,00)	(364.891,02)	1.682,69	(1.757.515,33)
Propiedad industrial	(162.118,79)	(14.925,21)	-	(177.044,00)
Aplicaciones informáticas	(1.779.193,81)	(201.301,85)	(1.682,69)	(1.982.178,35)
Derechos de uso por arrendamiento	(453.609,20)	(265.536,42)	-	(719.145,62)
	(3.789.228,80)	(846.654,50)	-	(4.635.883,30)
Inmovilizado Intangible Neto	55.002.392,25	243.483,19	-	55.245.875,44

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2019 fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Altas por combinación de negocio (*)	Altas por incorporación al perímetro (**)	Bajas	31/12/2019
Coste:						
Desarrollo	16.325.404,25	1.353.285,20	-	-	-	17.678.689,45
Propiedad industrial	255.487,41	32.396,84	57.000,00	52.188,09	-	397.072,34
Aplicaciones informáticas	2.103.773,85	560.204,08	-	291.801,35	-	2.955.779,28
Derechos de uso por arrendamiento	596.078,47	1.703.881,81	-	-	-	2.299.960,28
Fondo de Comercio	10.095.093,88	25.849.985,86	-	-	(484.960,04)	35.460.119,70
	29.375.837,86	29.499.753,79	57.000,00	343.989,44	(484.960,04)	58.791.621,05
Amortización Acumulada:						
Desarrollo	(878.228,43)	(516.078,57)	-	-	-	(1.394.307,00)
Propiedad industrial	(133.589,52)	(28.529,27)	-	-	-	(162.118,79)
Aplicaciones informáticas	(1.104.094,90)	(435.872,58)	-	(239.226,33)	-	(1.779.193,81)
Derechos de uso por arrendamiento	(155.906,55)	(297.702,65)	-	-	-	(453.609,20)
	(2.271.819,40)	(1.278.183,07)	-	(239.226,33)	-	(3.789.228,80)
Inmovilizado Intangible Neto	27.104.018,46	28.221.570,72	57.000,00	104.763,11	(484.960,04)	55.002.392,25

(*) Corresponde al inmovilizado traspasado derivado de la fusión por absorción de la Sociedad Real Life Data, S.L. por parte de la Sociedad Dominante, tal y como se comenta en la Nota 19.

(**) Las altas por incorporación al perímetro corresponden a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR), con fecha 16 de octubre de 2019, por la Sociedad Dominante y a la incorporación al perímetro de consolidación de la sociedad E-Diagnostica, S.A.S.

El importe registrado como derechos de uso por arrendamiento corresponde a la aplicación a partir del ejercicio 2018 de la NIIF 16. En base a la misma, el Grupo pasó a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo con su naturaleza y la duración del contrato.

El importe traspasado al Estado de Resultados Globales Consolidado del periodo 2020 asciende a 265.536,42 euros (297.702,65 euros en el ejercicio 2019).

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo”, durante el periodo 2020 así como los acumulados hasta el 30 de junio de 2020, son los siguientes, en euros:

	31/12/2019	Altas	Traspasos	30/06/2020
Proyecto glioblastomas	2.251.491,48	75.000,00	-	2.326.491,48
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	100.100,00	-	2.436.470,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	6.470.873,49	295.006,62	-	6.765.880,11
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.740.806,61	32.500,00	-	3.773.306,61
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	609.527,56	-	-	609.527,56
Radio proliq	120.236,35	75.034,00	-	195.270,35
Desarrollo ITH	4.475,00	-	(4.475,00)	-
COVIG-3	-	135.066,30	-	135.066,30
BLI-O	-	63.302,38	-	63.302,38
ONCLIQ	-	50.975,00	-	50.975,00
PrediApt	-	20.148,13	-	20.148,13
Grafeno	-	37.500,00	-	37.500,00
Total	17.678.689,45	884.632,43	(4.475,00)	18.558.846,88

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el ejercicio 2019 así como los acumulados hasta el 31 de diciembre de 2019, fueron los siguientes, en euros:

	31/12/2018	Altas	31/12/2019
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	218.249,28	2.251.491,48
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	5.577.075,94	893.797,55	6.470.873,49
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.619.804,59	121.002,02	3.740.806,61
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	609.527,56	-	609.527,56
Radio proliq	-	120.236,35	120.236,35
Desarrollo ITH	4.475,00	-	4.475,00
Total	16.325.404,25	1.353.285,20	17.678.689,45

En el mes de febrero de 2016, se iniciaron los tratamientos de radioterapia, mediante la utilización de un equipo de radioterapia de última tecnología para el tratamiento oncológico adquirido por la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2015. Como consecuencia de ello, se consideró concluido parte del proyecto de desarrollo denominado “Modelos avanzados de diagnóstico personal”, el cual estaba ligado íntimamente a la adecuación y puesta en marcha de este servicio, y se inició la amortización del mismo, en un periodo de 5 años.

Además, durante el ejercicio 2019 se acabó de desarrollar la línea de investigación en Linfoma, iniciándose la amortización de esta, en un período de 5 años, a partir del segundo semestre de 2019. El resto de los proyectos se encuentran todavía en fase de desarrollo, sin que se hayan producido desviaciones relevantes, ni en el cumplimiento de los diferentes hitos, ni en las inversiones presupuestadas.

Proyectos “Glioblastomas”, “Cáncer de mama”, “Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia” y “Alarminas”.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad Dominante llegó a un acuerdo con la Agrupación de Interés Económico, Higea Biotech AIE, especializada en el desarrollo de proyectos de investigación, para la cesión temporal de los derechos sobre el proyecto “Glioblastomas”. En el ejercicio, 2017, la Sociedad Dominante alcanzó un segundo acuerdo de las mismas características y con la misma entidad, en relación al proyecto denominado “Cáncer de mama”. En el ejercicio 2019, la Sociedad Dominante alcanzó un nuevo acuerdo de las mismas características y con la misma entidad, en relación a los proyectos denominados “Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia” y “Alarminas”.

En aplicación de los contratos de prestación de servicios firmados entre las partes, la Sociedad Dominante ha facturado a Higea Biotech los costes de desarrollo de estos proyectos en los que ha incurrido desde el ejercicio 2016 hasta la actualidad a un precio de mercado. La Sociedad Dominante sigue manteniendo los derechos sobre el resultado final de los mismos y recuperará su plena propiedad, una vez finalice su desarrollo íntegro.

Gastos de Investigación

Tal como se indica en la NIC 38, no se reconocen activos intangibles surgidos de la investigación (o de la fase de investigación en proyectos internos). Los desembolsos por investigación se reconocen como gastos del ejercicio en el que se incurren. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que los gastos de investigación de los proyectos internos realizados por el Grupo, tanto en el periodo 2020 como en el ejercicio 2019, no son significativos.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Propiedad Industrial	35.151,02	18.201,89
Aplicaciones informáticas	988.322,38	950.831,10
	1.023.473,40	969.032,99

Fondos de Comercio

El detalle y evolución de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Fondo de comercio fusión CIE	1.102.615,63	1.102.615,63
Fondo de comercio fusión DRIM	835.165,87	835.165,87
Fondo de comercio fusión RLD	11.032.300,03	11.032.300,03
Fondo de comercio fusión ITH (International Telemedicine Hospital, S.L.)	537.425,87	537.425,87
Llebalust Patología, S.L.	7.134.926,47	7.134.926,47
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.	10.455.143,09	10.455.143,09
Teleradiología de Colombia		
Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.	4.362.542,74	4.362.542,74
	35.460.119,70	35.460.119,70

Fondos de comercio fusión CIE-DRIM

Ambos fondos de comercio se generaron por la fusión por absorción de las sociedades CIE Telemedicina y Drim Medical, ambas participadas por Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas S.L., durante los ejercicios 2012 y 2014, respectivamente. Cada uno de ellos va asociado a una línea de negocio, concretamente al telediagnóstico cardiológico y radiológico, y su recuperabilidad se analiza a través de los flujos de efectivo esperados de cada unidad generadora de efectivo en base al plan de negocio del grupo, incorporando un porcentaje de costes indirectos que se consideran íntimamente asociados y necesarios para el desarrollo de las actividades. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, a la vista de la evolución de ambos negocios y de las expectativas futuras recogidas en el citado plan de negocio del Grupo, ha determinado que el valor actualizado de los flujos de efectivo estimados en cada caso, son superiores al valor neto contable de cada uno de los fondos de comercio a 30 de junio de 2020, razón por la cual no considera que existan indicios de deterioro y no procede efectuar ningún ajuste valorativo.

Fondos de comercio fusión RLD

El fondo de comercio de fusión RLD, se generó como consecuencia de la fusión por absorción de la sociedad Real Life Data, S.L. por parte de la Sociedad Dominante en el ejercicio 2019, tal como se comenta en la Nota 19.

Del análisis de los flujos de efectivo esperados por la línea de negocio procedente de la sociedad absorbida, no se ha derivado ningún tipo de ajuste valorativo durante el periodo 2020.

Fondos de comercio fusión ITH

El fondo de comercio de fusión ITH, se generó como consecuencia de la fusión por absorción de la sociedad International Telemedicine Hospital, S.L. por parte de una de las sociedades del Grupo en el ejercicio 2019.

Del análisis de los flujos de efectivo esperados por la línea de negocio procedente de la sociedad absorbida, no se ha derivado ningún tipo de ajuste valorativo durante el periodo 2020.

Fondos de Comercio de Consolidación

Se generan por la adquisición de la sociedad Llebalust Patología, S.L. en el ejercicio 2018 y de las sociedades Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. y Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. en el ejercicio 2019, tal como se detalla en la Nota 1.2.

De acuerdo con las estimaciones y las proyecciones de las que dispone el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a estas unidades generadoras de efectivo a las que se encuentra asignado cada fondo de comercio, permiten recuperar el valor neto registrado a 30 de junio de 2020.

El fondo de comercio de consolidación incluye una parte variable a satisfacer por el Grupo de acuerdo con los contratos de compraventa firmados por la adquisición de la sociedad Llebalust Patología, S.L. en el ejercicio 2018 y por la adquisición de la sociedad Real Life Data, S.L. en el ejercicio 2019, que corresponde al máximo importe variable a pagar actualizado a una tasa de descuento del 5%. En base a ello, el Grupo mantiene una provisión a corto plazo por importe de 299.362,98 euros correspondiente a Llebalust Patología, S.L., y unas provisiones a largo plazo por importe de 1.640.304,74 euros y a corto plazo, por importe de 750.000 euros correspondientes a Real Life Data, S.L.

La Dirección del Grupo ha estimado que existen altas probabilidades de que se alcancen las cifras determinantes para que se devengue el pago variable, motivo por el cual ya han sido reconocidas como mayor valor de la inversión.

En aplicación de la NIC 38, el Fondo de Comercio no se amortiza, habiéndose efectuado el correspondiente test de deterioro para cada uno de ellos en base a las proyecciones de flujos previstas, sin que de los mismos se hayan derivado ajustes en la valoración (ver metodología en la nota 3.b).

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo 2020 es el siguiente:

	31/12/2019	Altas	Traspasos	30/06/2020
Coste:				
Instalaciones técnicas	2.460.144,93	-	-	2.460.144,93
Construcciones	265.283,45	-	-	265.283,45
Maquinaria	10.967.764,43	56.606,44	-	11.024.370,87
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.433.195,25	3.334,39	(4.526,80)	1.432.002,84
Equipos proceso de información	798.005,09	8.700,20	4.865,63	811.570,92
Otro inmovilizado material	1.161.699,77	9.502,56	-	1.171.202,33
Inmovilizado Material en curso y anticipos	1.906.777,20	3.103.081,22	(338,83)	5.009.519,59
	18.992.870,12	3.181.224,81	-	22.174.094,93
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas	(2.318.237,67)	(5.978,10)	-	(2.324.215,77)
Construcciones	(165.739,29)	(12.490,38)	-	(178.229,67)
Maquinaria	(7.672.254,89)	(264.506,84)	-	(7.936.761,73)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(1.238.422,72)	(46.718,61)	2.564,81	(1.282.576,52)
Equipos proceso de información	(604.116,10)	(41.289,87)	(2.564,81)	(647.970,78)
Otro inmovilizado material	(1.255.608,25)	(17.498,16)	-	(1.273.106,41)
	(13.254.378,92)	(388.481,96)	-	(13.642.860,88)
Inmovilizado Material, Neto	5.738.491,20	2.792.742,85	-	8.531.234,05

Las altas del periodo 2020 por importe de 3.103.081,22 euros (1.756.880,58 euros en el ejercicio 2019) en concepto de instalaciones técnicas en montaje y anticipos corresponden a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIMA de Barcelona. Se prevé su finalización y puesta en funcionamiento durante el segundo semestre del ejercicio 2020.

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Altas por combinación de negocio (*)	Altas por incorporación al perímetro (**)	31/12/2019
Coste:					
Instalaciones técnicas	975.140,73	44.833,34	-	1.440.170,86	2.460.144,93
Construcciones	199.271,50	66.011,95	-	-	265.283,45
Maquinaria	4.825.716,28	833.797,69	-	5.308.250,46	10.967.764,43
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	406.985,95	36.375,64	20.429,13	969.404,53	1.433.195,25
Equipos proceso de información	521.724,11	115.936,67	44.077,20	116.267,11	798.005,09
Otro inmovilizado material	1.131.480,09	2.395,80	14.237,17	13.586,71	1.161.699,77
Inmovilizado Material en curso y anticipos	149.896,62	1.756.880,58	-	-	1.906.777,20
	8.210.215,28	2.856.231,67	78.743,50	7.847.679,67	18.992.870,12
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas	(867.255,38)	(10.811,43)	-	(1.440.170,86)	(2.318.237,67)
Construcciones	(141.611,65)	(24.127,64)	-	-	(165.739,29)
Maquinaria	(2.632.957,89)	(418.790,97)	-	(4.620.506,03)	(7.672.254,89)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(310.086,88)	(65.779,98)	(17.976,48)	(844.579,38)	(1.238.422,72)
Equipos proceso de información	(409.542,70)	(70.934,92)	(38.785,46)	(84.853,02)	(604.116,10)
Otro inmovilizado material	(1.200.338,53)	(37.125,25)	(12.527,91)	(5.616,56)	(1.255.608,25)
	(5.561.793,03)	(627.570,19)	(69.289,85)	(6.995.725,85)	(13.254.378,92)
Inmovilizado Material, Neto	2.648.422,25	2.228.661,48	9.453,65	851.953,82	5.738.491,20

(*) Corresponde al inmovilizado traspasado derivado de la fusión por absorción de la Sociedad Real Life Data, S.L. por parte de la Sociedad Dominante, tal y como se comenta en la Nota 19.

(**) Las altas por incorporación al perímetro correspondían a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S., con fecha 23 de septiembre de 2019, por una de las sociedades del Grupo y a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad Institut Medic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR), con fecha 16 de octubre de 2019, por la Sociedad Dominante.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Construcciones	45.935,23	45.935,23
Instalaciones técnicas	2.301.514,40	2.301.514,40
Maquinaria	2.835.097,92	2.809.630,82
Otras instalaciones	381.379,40	11.286,58
Mobiliario	48.629,35	44.904,78
Equipos proceso de información	327.924,42	322.082,86
Otro inmovilizado material	997.751,84	997.751,84
	6.938.232,56	6.533.106,51

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**6.1) Arrendamientos financieros (el Grupo como arrendatario)**

El Grupo tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero:

	Importe del Reconocimiento Inicial	Amortización acumulada	Valor neto contable
Equipos procesos de información	11.537,00	(11.537,00)	-
Maquinaria	25.880,00	(22.231,33)	3.648,67
	37.417,00	(33.768,33)	3.648,67

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio	7.198,63	9.923,85
(-) Gastos financieros no devengados	(161,73)	(199,65)
Valor de la opción de compra	661,61	661,61
Valor actual al cierre del ejercicio	7.698,51	10.385,81

El detalle de los vencimientos de los contratos de arrendamiento financiero es el siguiente, en euros:

	Pagos Mínimos		Valor actual	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Hasta 1 año	7.198,63	7.939,08	7.698,51	7.748,99
Entre 1 y 5 años	-	1.984,77	-	2.636,82
	7.198,63	9.923,85	7.698,51	10.385,81

6.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El Grupo se acogió a partir del ejercicio 2018 a la NIIF 16, en base a la cual pasó a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por el valor actual de los pagos a realizar hasta la finalización del contrato de arrendamiento y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante ese mismo plazo. Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo con su naturaleza y la duración del contrato. El importe registrado como derecho de uso por arrendamiento a 30 de junio de 2020 asciende a 2.299.960,28 euros.

Los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo se cargan en el Estado de Resultados Globales Consolidados. El importe registrado por este concepto en el periodo 2020 en el Estado de Resultados Globales Consolidados ha sido de 28.396,37 euros (121.395,72 euros en el ejercicio 2019).

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	30/06/2020	31/12/2019
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	3.986.218,26	3.619.286,46

El detalle de activos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	30/06/2020	31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 7.1.a)	8.174.926,38	8.328.775,42
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	7.205.070,46	8.731.057,79
Total	15.379.996,84	17.059.833,21

7.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias**7.1.a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es como sigue, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Cuentas corrientes	8.156.163,50	8.321.919,58
Caja	18.762,88	6.855,84
Total	8.174.926,38	8.328.775,42

7.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes terceros	55.307,06	6.110.129,73	55.307,06	6.928.182,44
Cientes partes vinculadas (Nota 18)	-	472.500,00	-	1.351.123,52
Otros deudores	-	1.538,22	-	4.368,86
Anticipos a proveedores	-	16.500,00	-	3.084,51
Total créditos por operaciones comerciales	55.307,06	6.600.667,95	55.307,06	8.286.759,33
Créditos por operaciones no comerciales				
Imposiciones	225.000,00	-	-	67.773,72
Créditos a terceros	335.017,58	97.263,15	367.438,63	160.524,14
Créditos a partes vinculadas (Nota 18)	2.692.484,03	-	1.814.961,18	-
Fianzas y depósitos	665.839,64	389.490,64	1.369.009,64	122.590,64
Al personal	-	29.190,72	-	4.945,85
Otros activos financieros	12.569,95	88.458,00	12.569,95	88.464,11
Total créditos por operaciones no comerciales	3.930.911,20	604.402,51	3.563.979,40	444.298,46
Total	3.986.218,26	7.205.070,46	3.619.286,46	8.731.057,79

Al 30 de junio de 2020, las fianzas y depósitos a largo plazo corresponden, principalmente, a importes entregados como garantía por la adjudicación de determinados servicios públicos y la concesión de financiación de proyectos de I+D.

Imposiciones

El saldo de Imposiciones a cierre del periodo 2020 se compone de 225.000 euros a largo plazo, pignorados por Abanca como garantía para la obtención del aval exigido en relación a uno de los préstamos CDTI subvencionados que mantiene la Sociedad Dominante.

El saldo de Imposiciones a cierre del ejercicio 2019, se componía de 67.773,72 euros a corto plazo pignorados por Bankinter como garantía para la obtención del aval exigido con carácter previo para la disposición de una subvención concedida por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, formalizado con fecha 13 de diciembre de 2016.

Créditos a Partes Vinculadas

Este epígrafe recoge el crédito concedido por la Sociedad Dominante a la entidad Higea Biotech AIE, en aplicación del acuerdo marco de colaboración en el desarrollo de actividades de I+D firmado entre ambas partes durante el ejercicio 2016 (ver en nota 4 los proyectos implicados). Dicho préstamo se deberá devolver íntegramente en un plazo de 5 años, que finaliza en 2023. En el periodo 2020, la Sociedad Dominante ha ampliado el crédito concedido a dicha entidad, presentando un importe total pendiente de cobro de 2.692 miles de euros.

Créditos a Terceros

Este epígrafe recoge el crédito derivado de un acuerdo alcanzado con un grupo hospitalario para refinanciar la deuda existente al cierre del ejercicio 2018, derivada de la actividad de explotación conjunta de un equipo de radioterapia altamente especializado.

Mediante dicho acuerdo se pactó el pago de la deuda en cuotas distribuidas a lo largo de los próximos 5 años, devengando un tipo de interés de mercado.

El calendario de cobro de este crédito a 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 30/06/2020
Jun-2021	97.263,15
Jun-2022	64.842,11
Jun-2023	64.842,11
Jun-2024	64.842,11
Jun-2025	64.842,11
Más de 5 años	75.649,14
Total	432.280,73

El calendario de cobro de este crédito a 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2019
2020	160.524,14
2021	64.842,11
2022	64.842,11
2023	64.842,11
2024	64.842,11
Más de 5 años	108.070,19
Total	527.962,77

Correcciones por Deterioro del Valor Originadas por el Riesgo de Crédito

La evolución de los deterioros de créditos y otras cuentas a cobrar durante el periodo 2020 es la siguiente:

Deterioros	
Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2019	192.784,09
Deterioro registrado durante el periodo	2.888,03
Deterioro de saldos comerciales a 30 de junio de 2020	195.672,12

En el ejercicio 2019 no hubo movimientos en el deterioro de saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.

Clasificación por Vencimientos

Al 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, todos los activos financieros del Grupo tienen vencimientos inferiores a 1 año a excepción de créditos a terceros y las fianzas y depósitos constituidas a largo plazo que se corresponden principalmente a la fianza depositada por el arrendamiento de las oficinas donde se encuentra actualmente ubicada la Sociedad Dominante y sus laboratorios y las garantías constituidas por los diferentes préstamos tipo interés 0% recibidos por parte del Grupo. En su amplia mayoría estos tienen un vencimiento superior a 5 años.

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	7.710.756,68	5.410.613,88	24.323.359,24	24.904.504,81	32.034.115,92	30.315.118,69

El detalle de los pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	1.469.349,96	2.166.957,12	7.522.348,12	5.196.328,01	8.991.698,08	7.363.285,13

8.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	906.662,97	-	1.059.374,57
Acreedores Varios	-	745.658,34	-	727.084,65
Anticipos de clientes	-	3.185,00	-	-
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.655.506,31	-	1.786.459,22
Por operaciones no comerciales:				
Obligaciones y valores negociables (Nota 8.1.4)	14.896.037,68	183.082,19	14.880.751,24	185.342,47
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	7.710.756,68	1.469.349,96	5.410.613,88	2.166.957,12
Otras deudas (Nota 8.1.2)	8.226.024,08	5.038.743,64	8.583.955,53	2.567.707,08
Otros pasivos por arrendamiento (Nota 8.1.3)	1.074.764,34	506.050,32	1.313.264,90	533.086,18
Préstamos y otras deudas	31.907.582,78	7.197.226,11	30.188.585,55	5.453.092,85
Fianzas	126.533,14	150,00	126.533,14	150,00
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	138.815,66	-	123.583,06
Total saldos por operaciones no comerciales	32.034.115,92	7.336.191,77	30.315.118,69	5.576.825,91
Total débitos y partidas a pagar	32.034.115,92	8.991.698,08	30.315.118,69	7.363.285,13

8.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2020 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	1.412.910,53	7.710.756,68	9.123.667,21
Leasing	7.698,51	-	7.698,51
Pólizas de crédito	48.740,92	-	48.740,92
	1.469.349,96	7.710.756,68	9.180.106,64

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	936.050,50	5.407.973,38	6.344.023,88
Leasing	7.745,31	2.640,50	10.385,81
Pólizas de crédito	1.223.161,31	-	1.223.161,31
	2.166.957,12	5.410.613,88	7.577.571,00

Préstamos

En este epígrafe se incluye el préstamo concedido por BBVA a la Sociedad Dominante para la adquisición de un equipo de radioterapia de última tecnología. Dicho préstamo tiene un periodo de carencia de 7 años y vence en julio de 2022.

Además, en el ejercicio 2018 la Sociedad Dominante incrementó la financiación bancaria mediante nuevos préstamos por un importe agregado de 6 millones de euros que están sirviendo para financiar las inversiones del Grupo y, cuyo vencimiento se espera entre los ejercicios 2023 y 2025.

Durante el periodo 2020, el Grupo ha incrementado su financiación bancaria en 3,1 millones de euros mediante financiación extraordinaria a raíz de la crisis del COVID-19 avalada por el Instituto de Crédito Oficial y, cuyo vencimiento se espera entre los ejercicios 2024 y 2026.

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2020, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas, con un límite total de 1.810.000 euros (1.510.000 euros en el ejercicio 2019), cuyo importe dispuesto a dicha a fecha asciende a 48.740,92 euros (1.223.161,31 euros en el ejercicio 2019).

Líneas de Avals

Al 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene líneas de avals concedidas con un límite total que asciende a 500.000 euros, totalmente dispuesto al cierre. Concretamente se trata de un aval concedido por la entidad Iberaval, el cual se constituyó como garantía parcial del préstamo bancario de 1,2 millones de euros, destinado a la financiación de un equipo de radioterapia adquirido en el ejercicio 2015.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que de los avals concedidos no se desprenderán pasivos contingentes.

Vencimiento de los Préstamos a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de los préstamos con entidades de crédito a largo plazo al 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2020
Jun-2022	2.144.550,15
Jun-2023	1.961.008,75
Jun-2024	1.763.024,83
Jun-2025	1.359.357,14
Más de 5 años	482.815,81
Total	7.710.756,68

El detalle de los vencimientos de los préstamos con entidades de crédito a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2019
2021	1.400.165,89
2022	1.285.484,18
2023	1.175.193,38
2024	795.164,29
Más de 5 años	751.965,64
Total	5.407.973,38

Vencimiento de los Leasings a Largo Plazo

Al 30 de junio de 2020 el Grupo no dispone de Leasings con entidades de crédito a largo plazo.

El detalle de los vencimientos de los Leasings con entidades de crédito a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Año	31/12/2019
2021	2.640,50
Total	2.640,50

8.1.2) Otras Deudas

El detalle de deuda financiera con terceros al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Ministerio de Industria, Turismo y Negocio	23.398	22.827
Ministerio de Sanidad	3.697.613	4.290.355
Ministerio de Ciencia e Innovación	222.096	216.664
Ministerio de Economía y Competitividad	273.926	422.333
Ministerio de Economía y Competitividad	120.699	142.926
CDTI proyecto Integrado	447.651	438.105
Préstamo Catalana Iniciatives	192.100	192.100
Préstamo Gliomathrapy	538.919	557.034
Préstamo Predictgyn	368.524	386.194
Ministerio de Economía y Competitividad	179.334	184.271
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	287.150	280.596
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	316.867	309.229
Ministerio de Economía y Competitividad	102.378	100.016
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	212.442	207.260
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	48.589	47.404
CDTI Alarminas	210.532	-
CDTI Daplia	272.238	-
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	467.134	459.236
Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital	213.644	209.969
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	225.100	221.990
Efecto coste amortizado otras deudas	(17.951)	(23.935)
Deuda por compra IMOR (ver nota 1.2)	1.500.000	1.500.000
Proveedores de inmovilizado	3.312.456,90	991.084
Otras deudas	49.928	(3.995)
Total	13.264.768	11.151.663

La mayor parte de los préstamos concedidos están destinados a financiar los costes incurridos o pendientes de incurrir por el Grupo en el desarrollo de sus proyectos de investigación.

Las otras deudas a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 incluyen un importe a pagar de 1,5 millones de euros relativo a la compra de la sociedad Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR) en el ejercicio 2019 por parte de la Sociedad Dominante, que se pagará de manera aplazada durante los próximos 5 años, a razón de 300.000 euros anuales.

Además, las otras deudas a 30 de junio de 2020 incluyen un importe de 3.312.456 euros (991.084 euros a 31 de diciembre de 2019) en concepto de proveedores de inmovilizado, relacionados en su mayor parte a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIM de Barcelona (ver nota 5).

Vencimiento de las Otras Deudas a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2020
Jun-2022	1.402.533,61
Jun-2023	1.404.729,75
Jun-2024	1.219.883,92
Jun-2025	1.322.418,27
Jun-2026 y siguientes	2.876.458,53
Total	8.226.024,08

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2019
2021	1.210.373,27
2022	1.403.306,44
2023	1.218.620,57
2024	1.223.022,88
Más de 5 años	3.528.632,37
Total	8.583.955,53

Los importes indicados en los cuadros anteriores, corresponden a la valoración a coste amortizado de los préstamos subvencionados y por tanto coinciden con los saldos pendientes al cierre del periodo. Sin embargo, no coinciden con las salidas de caja efectiva que se producirán en cada vencimiento.

8.1.3) Otros Pasivos por Arrendamiento

En aplicación de NIIF 16, el Grupo pasó a contabilizar a partir del ejercicio 2018 todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento.

El detalle de los vencimientos correspondientes a otros pasivos por arrendamiento a largo plazo a 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2020
Jun-2022	428.862,13
Jun-2023	346.993,94
Jun-2024	227.770,34
Jun-2025	71.137,93
Total	1.074.764,34

El detalle de los vencimientos correspondientes a otros pasivos por arrendamiento a largo plazo a 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2019
2021	478.457,04
2022	379.267,22
2023	314.720,67
2024	140.819,97
Total	1.313.264,90

8.1.4) Obligaciones y valores negociables

Con fecha 5 de julio de 2019, la Sociedad Dominante registró en el Mercado Alternativo de Renta Fija de BME (MARF) un nuevo programa de emisión de bonos por un importe máximo de 25 millones de euros, con una calificación crediticia emitida por Axesor de “*BB-con tendencia estable*”.

El objetivo de dicha emisión es el de financiar la adquisición de compañías nacionales e internacionales, así como las inversiones significativas en Capex destinadas a la apertura de nuevos centros de radioterapia de alta precisión.

En este sentido, con fecha 8 de julio de 2019, se realizó la primera emisión de bonos por un importe nominal total de 10 millones de euros, devengando un tipo de interés variable en base al Euribor a 3 meses con un margen del 5,50%, liquidables trimestralmente y cuyo vencimiento se producirá el 10 de julio de 2024.

Con fecha 31 de octubre de 2019, se realizó una segunda emisión de bonos por un importe nominal total de 5 millones de euros, con las mismas condiciones que la emisión anterior.

De acuerdo con las condiciones del programa de emisión de bonos, a nivel de Grupo se deben cumplir con una serie de ratios financieras de forma periódica. Al cierre del ejercicio 2019 se cumplían todas y cada una de dichas ratios, no existiendo indicios de que se puedan incumplir al cierre del ejercicio 2020.

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo
Emisión de bonos	15.019.589,05	-
Coste amortizado	(123.551,37)	-
Deuda por intereses	-	183.082,19
	14.896.037,68	183.082,19

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo
Emisión de bonos	15.019.589,05	-
Coste amortizado	(138.837,81)	-
Deuda por intereses	-	185.342,47
	14.880.751,24	185.342,47

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de las sociedades están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

9.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de las sociedades son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan su exposición máxima al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

En el caso de los clientes, los saldos a cobrar se encuentran atomizados. Los importes se reflejan en el Estado de Situación Financiera, neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. En cuanto a las inversiones, todas son líquidas en el corto plazo, no existiendo ninguna restricción a su libre disposición, a excepción de aquellos que se encuentran pignorados en garantía de préstamos recibidos o servicios a prestar, detallados en la nota 8.

9.2) Riesgo de Liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender a todos los compromisos de pago que se derivan de sus actividades, las sociedades disponen de la tesorería que muestra en su Estado de Situación Financiera, así como las líneas crediticias y de financiación suficiente como se detalla en la nota 8 anterior. A este respecto, las sociedades han ampliado de forma significativa sus líneas de crédito durante el periodo 2020, las cuales permiten afrontar holgadamente sus compromisos de pago a corto plazo e incluso los derivados de los incrementos de actividad esperados para ejercicios futuros.

Las sociedades mantienen un periodo medio de cobro elevado debido al peso de las ventas realizadas a clientes del Sector Público, a pesar de que se ha mejorado notablemente durante los últimos ejercicios, gracias a la progresiva reducción de la dependencia de este tipo de clientes.

Asimismo, se sigue manteniendo contacto directo con distintos organismos públicos, que se encuentran totalmente predisuestos a seguir respaldando a las sociedades en la financiación de sus proyectos de investigación.

Finalmente, como se describe ampliamente en la nota 10, durante el ejercicio 2019 se ejecutaron diversas operaciones de ampliación de capital que supusieron una entrada de liquidez por importe de 5 millones de euros. Además, tal como se comenta en la Nota 17, en el segundo semestre de 2020 se ha realizado una emisión de bonos en una de las sociedades del Grupo por importe de 30 millones de euros y una ampliación de capital en la Sociedad Dominante de 35 millones de euros, que permitirán al Grupo financiar sus operaciones recurrentes, la continuidad de los proyectos de investigación en curso y la adquisición de nuevos negocios.

9.3) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en el Estado de Resultados Globales Consolidado.

Parte del endeudamiento de las sociedades, está sujeto a la evolución de los tipos de interés. Por ello se presta una atención constante a la evolución de tipos durante el ejercicio, sin que se hayan contratado instrumentos de cobertura.

NOTA 10. FONDOS PROPIOS

10.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad Dominante asciende a 256.415,51 euros y está dividido en 25.641.051 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una.

Todas las acciones pertenecen a la misma clase y serie, y confieren a su titular los mismos derechos y obligaciones. Adicionalmente, todas las acciones se hallan totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 30 de junio de 2020, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Sociedad	Participación	Número de Acciones
Fondos Grupo Inveready	14,02%	3.594.875
Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	12,36%	3.169.234

Ampliaciones - Ejercicio 2019

Las ampliaciones de capital acaecidas en el ejercicio 2019, se resumen a continuación:

Con fecha 17 de diciembre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad Dominante acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- a) Ampliación de capital social por importe de 11.114,29 euros mediante la emisión de 1.111.429 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 3.878.887,21 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.
- b) Ampliación de capital social por importe de 4.069,54 euros mediante la emisión de 406.954 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 1.160.816,54 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 10 de febrero de 2019.

Con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad Dominante acordó ampliar el capital social por importe de 14.285,71 euros, mediante la emisión de 1.428.571 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión por acción de 3,49 euros. En consecuencia, el importe total de la emisión ascendió a 4.999.998,50 euros, que fueron íntegramente suscrita y desembolsada mediante aportaciones dinerarias.

Dicha operación de ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 13 de enero de 2020.

Con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad Dominante acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- a) Ampliación de capital social por importe de 10.118,42 euros mediante la emisión de 1.011.842 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 2.989.881,58 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.
- b) Ampliación de capital social por importe de 1.277,04 euros mediante la emisión de 127.704 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 452.072,16 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 22 de noviembre de 2019.

En aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad Dominante registró los gastos asociados a las ampliaciones de capital descritas directamente contra el Patrimonio Neto, con cargo a reservas voluntarias, por un importe de 87,5 miles de euros.

10.2) Prima de Emisión

Esta reserva se originó como consecuencia de las ampliaciones de capital de los ejercicios 2019, 2018, 2017, 2016 y 2012. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

10.3) Reservas de la Sociedad Dominante

El detalle de las reservas de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Reserva legal	68.181,06	68.181,06
Reservas voluntarias	1.686.482,95	1.557.109,38
Total	1.754.664,01	1.625.290,44

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2020, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

10.4) Acciones Propias

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad Dominante posee 51.074 acciones propias por un valor de 352.410,60 euros. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Dominante poseía 52.930 acciones propias por un valor de 264.650,00 euros.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a valor de mercado por importe de 6,90 euros por acción. Las operaciones realizadas durante el periodo 2020 con acciones propias han supuesto un beneficio de 129.373,57 euros habiendo sido registrados directamente contra el Patrimonio Neto, con abono a reservas voluntarias, de acuerdo con la legislación vigente.

Adicionalmente, en el periodo 2020 se ha registrado contra acciones propias un importe de 73.558,49 euros (116.462,27 euros en el ejercicio 2019) en relación al plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 18.4.

10.5) Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle de las reservas en Sociedades Consolidadas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad Dependiente	30/06/2020	31/12/2019
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	(114.280,52)	(125.117,59)
Llebalust Patología, S.L.	416.803,10	60.968,63
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.	(76.039,25)	-
Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.	106.990,37	-
E-Diagnóstica, S.A.S.	(76.566,99)	-
Atrys Health Internacional, S.A.	(1.113,23)	-
	255.793,48	(64.148,96)

NOTA 11. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2020 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Particip.	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Atrys Health, S.A.	-	(255.075,44)	(255.075,44)
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%	(183.407,20)	(183.407,20)
Llebalust Patología, S.L. (*)	99% (*)	(646.846,74)	(646.846,74)
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.	100%	306.509,08	306.509,08
Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.	100%	14.726,73	14.726,73
E-Diagnostica, SAS	100%	(84.961,52)	(84.961,52)
		(849.055,09)	(849.055,09)

(*) Se omite el efecto de socios externos por su escasa relevancia

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2019 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Particip.	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Atrys Health, S.A.	-	(453.510,73)	(453.510,73)
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%	10.837,07	10.837,07
Llebalust Patología, S.L. (*)	99% (*)	355.834,47	355.834,47
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (**)	100%	(48.369,31)	(48.369,31)
Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. (**)	100%	106.990,37	106.990,37
E-Diagnostica, SAS	100%	(76.566,99)	(76.566,99)
		(104.785,12)	(104.785,12)

(*) Se omite el efecto de socios externos por su escasa relevancia

(**) Solamente se incorpora el resultado correspondiente a operaciones efectuadas desde la fecha de toma control

NOTA 12. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS GRUPO NO CONSOLIDADAS

Su composición a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente, en euros:

Sociedad	31/12/2019	Altas	30/06/2020
<u>Empresas del Grupo - Coste</u>			
Althia R&D, S.L.	1.452,00	-	1.452,00
Real Life Data for us	18.000,00	-	18.000,00
<u>Empresas Asociadas - Coste</u>			
Pathgenetic S.L	2.372,00	-	2.372,00
Valor Neto Contable	21.824,00	-	21.824,00

NOTA 13. SUBVENCIONES PENDIENTES DE TRASPASAR A RESULTADO

En base a la NIC 20, el Grupo registra las subvenciones oficiales relacionadas con activos como como un ingreso diferido que se reconoce en resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del activo al que van asociadas.

El detalle de las subvenciones atribuibles a las sociedades es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Subvenciones de capital	1.821.724	1.718.348
Subvenciones por préstamos tipo de interés cero	4.253.230	4.378.633
Total	6.074.954	6.096.981

Subvenciones de Capital

El detalle de las subvenciones de capital recibidas por las sociedades, imputadas y pendientes de imputar a resultados al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Saldo a 30/06/2020	Saldo a 31/12/2019
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	243.365	243.365
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	64.637	64.637
CDTI	2011	548.020	548.020	548.020
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avanza"	2014	69.339	69.339	69.339
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	67.773	67.773
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Salud"	2016	72.469	72.469	72.469
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	635.833	635.833
Ministerio de industria, energía y turismo	2016	178.545	8.456	16.912
CDTI "Proyecto Daplia"	2020	111.832	111.832	-
		1.991.813	1.821.724	1.718.348

Al 30 de junio de 2020, existen subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 364.680,35 euros (349.015,87 euros en el ejercicio 2019). Durante el ejercicio no se ha llevado al Estado de Resultados Globales Consolidado prácticamente ninguna de las subvenciones detalladas, dado que en su mayoría se encuentran ligadas a proyectos de desarrollo que todavía no han finalizado y, por tanto, no se están amortizando.

Subvenciones de Tipo de Interés

El Grupo ha percibido por parte de diversos organismos públicos, préstamos a tipo de interés subvencionado o cero, los cuales, de acuerdo con la normativa contable vigente, deben registrarse a coste amortizando, reconociendo un tipo de interés implícito a cada operación. Se ha utilizado un tipo de interés de mercado para el cálculo del coste amortizado.

A 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedades a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Subvenciones a 30/06/2020	Subvenciones a 31/12/2019
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	1.135.254	1.182.618
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	755.982	786.789
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	762.575	795.125
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	42.873	42.873
CDTI	2009	351.643	300.752	76.005	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	216.640	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	169.571	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	162.723	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	30.409	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	45.173	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	128.892	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	191.875	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	68.517	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	35.885	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	360.828	252.535	108.293	108.293
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	409.068	285.306	123.762	123.762
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	285.632	197.390	88.241	88.241
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	66.386	45.147	21.239	21.239
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	539.720	428.118	74.023	81.922
Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital	2016	331.584	289.070	7.413	11.087
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2017	234.311	210.053	9.211	12.321
		16.055.368	10.774.153	4.254.556	4.379.960

En el periodo 2020 se ha traspasado al Estado de Resultados Globales Consolidado el importe de los intereses devengados por estos préstamos, que ha ascendido a 225.388,47 euros (464.038,42 euros en el ejercicio 2019). Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto “modelos avanzados” relacionado con la máquina de radioterapia, se han reconocido en el periodo 2020 como ingresos por imputación de subvenciones un importe de 110.720,10 euros (221.440,16 euros en el ejercicio 2019).

El importe total imputado como ingresos por imputación de subvenciones ha sido de 133.859,70 euros en el periodo 2020 (298.237,40 euros en el ejercicio 2019).

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas, es el siguiente, en euros:

	30/06/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activo por impuestos diferidos	5.635.276,06	-	5.635.276,06	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	244.165,85	-	159.828,48
	5.635.276,06	244.165,85	5.635.276,06	159.828,48
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	598.665,84	6.718,98	38.787,62	115.403,81
Devolución de Impuestos	54.472,37	-	50.515,79	-
Organismos deudores por subvenciones (Nota 13)	364.680,35	-	349.015,87	-
Retenciones por IRPF	-	343.219,28	-	388.084,34
Impuesto sobre Sociedades (*)	-	522.245,87	-	392.976,24
Organismos de la Seguridad Social	6.153,90	138.033,21	6.153,90	133.252,12
Otros impuestos (Colombia)	186.730,30	24.809,90	237.666,56	26.281,45
	1.210.702,76	1.035.027,24	682.139,74	1.055.997,96

(*) Incluye un gasto de 192.541,22 euros por impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado generado en el ejercicio 2019 por la sociedad Real Life Data, S.L. antes de su fusión por absorción por parte de Atrys Health, S.A., tal y como se comenta en la Nota 19.

Situación Fiscal

Para los impuestos a los que las Sociedades se hallan sujetas, se encuentran abiertos a la inspección por parte de las autoridades fiscales, los últimos cuatro ejercicios.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

Impuesto sobre Beneficios

Las sociedades del perímetro no consolidan fiscalmente, habiendo solicitado acogerse a este régimen a partir del ejercicio 2020. En consecuencia, el gasto consolidado por Impuesto sobre Beneficios se ha obtenido por la adición de los gastos por dicho concepto de cada una de las sociedades consolidadas, y los mismos se han calculado sobre los beneficios económicos individuales, corregidos con los criterios fiscales, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El detalle por sociedades, del importe registrado en concepto de ingreso o gasto por Impuesto sobre Beneficios, es como sigue:

	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Sociedades (2020)	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Sociedades (2019)
Atrys Health, S.A.	(68.951,87)	-
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	(15.385,50)	-
Llebalust Patología, S.L.	-	(103.599,47)
Real Life Data, S.L.	-	(69.596,48)
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.	(102.169,69)	-
Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.	(13.049,75)	-
	(199.556,81)	(173.195,95)

El detalle de la composición del ingreso por Impuesto sobre Sociedades del periodo 2020 por sociedades es el siguiente, en euros:

	Atrys Health, S.A.	Ediagnostic	IMOR	TRC
Impuesto corriente	-	-	(102.169,69)	(13.049,75)
Diferencias temporarias	(68.951,87)	(15.385,50)	-	-
	(68.951,87)	(15.385,50)	(102.169,69)	(13.049,75)

El detalle de la composición del ingreso por Impuesto sobre Sociedades del periodo 2019 por sociedades fue el siguiente, en euros:

	Llebalust	Real Life Data
Impuesto corriente	(103.599,47)	(69.596,48)

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el periodo 2020, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2019	Generados	Aplicados	30/06/2020
Activos por Impuestos diferidos				
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,22	-	-	85.514,22
Por inversión en I+D+i	4.196.401,56	-	-	4.196.401,56
Créditos fiscales	1.353.360,28	-	-	1.353.360,28
Activos por diferencias temporarias	-	-	-	-
	5.635.276,06	-	-	5.635.276,06
Pasivos por Impuestos diferidos				
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	159.828,48	84.337,37	-	244.165,85
	159.828,48	84.337,37	-	244.165,85

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2019, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2018	Generados	Aplicados	Regularizaciones	31/12/2019
Activos por					
Impuestos diferidos					
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,22	-	-	-	85.514,22
Por inversión en I+D+i	4.196.401,56	-	-	-	4.196.401,56
Créditos fiscales	1.353.360,28	-	-	-	1.353.360,28
Activos por diferencias temporarias	48.444,54	-	-	(48.444,54)	-
	5.683.720,60	-	-	(48.444,54)	5.635.276,06
Pasivos por					
Impuestos diferidos					
Pasivos por diferencias temporarias impositivas	48.444,54	111.383,94	-	-	159.828,48
	48.444,54	111.383,94	-	-	159.828,48

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante entiende que se cumplen los requisitos establecidos por la normativa contable en vigor, al considerar que se van a obtener beneficios fiscales que permitan su compensación en un plazo no superior a 10 años, de acuerdo con lo previsto en la legislación mercantil vigente. En el caso de Ediagnostics, después de consolidar un prolongado proceso de reestructuración, el Consejo considera que se han conseguido optimizar los costes fijos y alcanzar un volumen de operaciones óptimo para empezar a obtener beneficios de forma recurrente.

Las bases imponibles negativas cuya compensación se prevé más allá del horizonte temporal de 10 años, no se han activado.

El detalle de las bases imponibles negativas por año de generación y por sociedad es el siguiente:

Año de Origen	Sociedad	Total Base
2010	Atrys Health, S.A.	708.800
2011	Atrys Health, S.A.	266.686
2012	Atrys Health, S.A.	294.951
2013	Atrys Health, S.A.	476.490
2016	Atrys Health, S.A.	238.549
2017	Atrys Health, S.A.	299.729
2018	Atrys Health, S.A.	284.239
2019	Atrys Health, S.A.	781.181
		3.350.625
2014 y anteriores	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	1.068.647
2015	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	344.999
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	742.407
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	432.495
2018	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	186.048
2019	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	64.590
		2.839.187
		6.189.812

Deducciones Pendientes de Aplicar en Concepto de Gastos de Investigación y Desarrollo

El detalle de dichas deducciones pendientes de aplicar activadas, por año de generación es el siguiente:

Año de Origen	Sociedad	31/12/2019
2007	Atrys Health, S.A.	359.476
2008	Atrys Health, S.A.	503.791
2009	Atrys Health, S.A.	239.607
2010	Atrys Health, S.A.	230.621
2011	Atrys Health, S.A.	487.141
2012	Atrys Health, S.A.	863.043
2014	Atrys Health, S.A.	242.309
2015	Atrys Health, S.A.	396.593
2016	Atrys Health, S.A.	310.715
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	114.134
2017	Atrys Health, S.A.	410.956
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	38.016
		4.196.402

Respecto a las deducciones que la Sociedad Dominante mantiene activadas correspondientes a las inversiones incurridas en proyectos de investigación y desarrollo durante los años 2007 a 2012, por un importe de 2.683.678 euros, las mismas fueron acreditadas e informadas en el ejercicio 2012 y supusieron la modificación de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2011.

En mayo de 2014, la Administración Tributaria solicitó la aportación de justificación de las citadas deducciones, desestimando su validez, sin que se iniciara procedimiento sancionador alguno. La Sociedad Dominante presentó en junio de 2014, una reclamación ante el Tribunal Económico-Administrativo Central, al considerar que las deducciones habían sido debidamente justificadas, siguiendo exactamente el mismo criterio y para los mismos proyectos, que fueron expresamente aceptados por la misma Administración en el reconocimiento de las deducciones del ejercicio 2013.

Con fecha 2 de noviembre de 2017, el Tribunal Económico-Administrativo Central desestimó la reclamación presentada por la Sociedad Dominante. No obstante, se ha interpuesto Recurso Contencioso Administrativo ante la Audiencia Nacional y se ha solicitado a un perito un informe a través del cual se pretende justificar que las inversiones efectuadas en su día correspondían realmente a proyectos de I+D y, por tanto, podían ser objeto de deducción fiscal.

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, se considera probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad Dominante, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, al cierre del periodo 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, aplicando el principio de prudencia, mantiene una provisión por importe de 364.840,55 euros para cubrir posibles contingencias derivadas de la revisión y justificación de alguno de los proyectos en cuestión.

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS

15.a) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe del Estado de Resultados Globales Consolidado adjunto es la siguiente, en euros:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Consumo Mercaderías Netas:	688.228,90	613.290,97
Nacionales	688.228,90	613.290,97
Trabajos realizados por otras empresas	1.569.564,87	1.426.473,31
Total Aprovisionamientos	2.257.793,77	2.039.764,28

15.b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe del Estado de Resultados Globales Consolidado adjunto es la siguiente, en euros:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	628.523,61	415.639,02
Otros gastos sociales	14.775,20	10.151,20
Cargas sociales	643.298,81	425.790,22

15.c) Resultados Financieros

La composición de este epígrafe del Estado de Resultados Globales Consolidado adjunto es la siguiente, en euros:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Gastos financieros con entidades de crédito	66.386,04	72.917,34
Gastos financieros otras deudas	251.452,05	292.086,40
Gastos financieros de obligaciones y bonos	406.393,94	-
Actualización de provisiones	39.424,23	-
Otros gastos financieros	63.160,20	7.037,59
Total gastos financieros	826.816,46	372.041,33
Otros ingresos	2.297,63	176,36
Total ingresos financieros	2.297,63	176,36

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 17 de julio de 2020, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó un aumento de capital por importe de 79.545,46 euros, mediante la emisión de 7.954.546 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 34.920.456,94 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante aportaciones dinerarias. Los valores emitidos en dicha ampliación han sido incorporados a cotización en el MAB a partir del día 17 de agosto de 2020.

Además, con fecha 27 de julio de 2020, la Sociedad del Grupo Atrys Health Internacional, S.A. ha registrado en el Mercado Alternativo de Renta Fija de BME (MARF) un nuevo programa de emisión de bonos por un importe máximo de 50 millones de euros, con una calificación crediticia emitida por Axesor de BB con tendencia estable.

El objetivo de dicha emisión es el de financiar la adquisición de compañías nacionales e internacionales, así como las inversiones significativas en Capex destinadas a la apertura de nuevos centros de radioterapia de alta precisión.

En este sentido, con fecha 29 de julio de 2020, se ha realizado una primera emisión de bonos por un importe nominal total de 30 millones de euros, devengando un tipo de interés variable en base al Euribor a 3 meses con un margen del 5,50% y cuyo vencimiento se producirá el 29 de julio de 2025, a la vez que se ha cancelado el Programa de Bonos MARF emitido en 2019 y del que se habían dispuesto 15 millones de euros hasta la fecha.

Por otro lado, con fecha 14 de julio de 2020, la Sociedad del Grupo Atrys Health Internacional, S.A., ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la compañía suiza Global Telmed Systems A.G. (ITMS), compañía especializada en diagnóstico online y líder en teleradiología en Chile con presencia en Colombia, Brasil y Perú. El precio de la transacción incluye un pago fijo realizado de 42,5 millones de dólares y un earn out a dos años en función de la evolución del EBITDA de la sociedad adquirida.

Además, con fecha 18 de agosto de 2020, la Sociedad del Grupo Atrys Health Internacional, S.A., ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la compañía Axismed-Gestao Preventiva de Saúde, S.A, referencia en Brasil en gestión de salud poblacional. El precio de la transacción asciende a 10 millones de Reales Brasileños (1,6 millones de euros) y contempla un pago adicional de 4 millones de Reales Brasileños (0,64 millones de euros) condicionado al mantenimiento del nivel de facturación de determinados clientes hasta finales de 2022.

A parte de lo indicado en el párrafo anterior, con posterioridad al 30 de junio de 2020, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios consolidados a dicha fecha.

NOTA 18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

18.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los principales saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE	2.692.484,03	1.814.961,18
Inversiones financieras a largo plazo: Créditos a partes vinculadas (Nota 7.2)	2.692.484,03	1.814.961,18
ACTIVO CORRIENTE	472.500,00	1.351.123,52
Clientes partes vinculadas (Nota 7.2)	472.500,00	1.351.123,52

18.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el primer semestre de 2020 y de 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Prestación de servicios	472.500,00	449.225,30
Gastos financieros	5.983,76	13.198,16

18.3) Saldos y Transacciones con los Órganos de Administración y la Alta Dirección**Remuneraciones a los miembros de los Consejos de Administración**

Las remuneraciones devengadas durante el periodo 2020 por los miembros del Consejo de Administración, del cual forman parte algunos directivos de la Sociedad Dominante han ascendido a 192.718,30 euros (397.166,62 euros en el ejercicio 2019), en concepto de dietas de consejo.

18.4) Otra Información Referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

Al 30 de junio de 2020, no existían compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante.

Plan de Incentivos basado en Acciones

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante aprobó en fecha 19 de diciembre de 2018, la puesta en marcha de un Plan de Incentivos basado en acciones (en adelante “el Plan”) a favor de los Directivos, Consejeros Ejecutivos y otro personal clave del Grupo. En base a dicho plan, los beneficiados tendrán la posibilidad de percibir un número de acciones de Atrys Health, S.A. en función del incremento de valor que experimenten las mismas durante la vigencia del Plan, partiendo de un valor de referencia de 2,74 euros por acción. El Plan será de carácter voluntario y tenía como fecha límite de adhesión el 28 de febrero de 2019. A su vez, la fecha de devengo del Plan será el 28 de febrero de 2022, momento en el cual se consolidarán los correspondientes derechos.

El número de acciones para retribuir a los beneficiarios en ningún caso superará las 612.910 acciones, habiéndose asignado a fecha actual, un máximo de 485.000 acciones entre los beneficiarios, las cuales se deberán consolidar en base a la evolución del precio de la acción y siempre con la condición de que los beneficiarios permanezcan en la Sociedad hasta la fecha de devengo del Plan (28 de febrero de 2022). El resto de las acciones quedan pendientes de asignar a otros trabajadores, a decisión del Consejo.

Un experto independiente ha determinado el valor razonable del Plan de Incentivos, determinando un valor inicial de 401.867,58 euros, el cual fue actualizado durante el ejercicio 2019 debido a las adhesiones de nuevos directivos, incrementándose el valor hasta los 442.967,58 euros. Dicho importe será repartido de forma lineal durante el periodo de maduración o devengo del Plan, es decir durante los tres años transcurridos entre el 28 de febrero de 2019 (o la fecha de adhesión posterior, en su caso) y el 28 de febrero de 2022.

Tal y como establece la normativa contable vigente, el reconocimiento del Plan durante el periodo de devengo supondrá el registro de un gasto de personal, teniendo su contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

Al cierre del periodo 2020, la Sociedad Dominante ha registrado un gasto de personal por importe de 38.675,00 euros (74.216,83 euros en el ejercicio 2019) a tal efecto y un gasto de 34.883,49 euros (42.245,94 euros en el ejercicio 2019) en las sociedades participadas en las que los beneficiados del plan prestan servicios, lo que ha supuesto un incremento de la participación de la Sociedad Dominante en dichas participadas por este importe. La contrapartida del gasto devengado a nivel de grupo se ha registrado como acciones propias, dentro del patrimonio neto, tal como se comenta en la Nota 10.4.

NOTA 19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Con fecha 7 de junio de 2019, la Sociedad Dominante cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Real Life Data, S.L., por un precio que engloba una parte fija de 12.000.000 euros y una parte variable máxima de 2.500.000 euros.

El pago de la parte fija se realiza en dos partes, 6.000.000 euros mediante desembolso en efectivo y 3.000.000 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emiten en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó en el segundo semestre de 2019, tal como se indica en la Nota 10.1.

Respecto a la parte variable, ésta engloba un importe a pagar en los ejercicios 2020, 2021 y 2022 en función del EBITDA de la sociedad adquirida en el período 2019-2021. La Sociedad Dominante mantiene registrada a 30 de junio de 2020 una provisión por importe de 2.390.304,74 euros que corresponde al máximo importe variable a pagar, actualizado a una tasa de descuento del 5%, al considerar que los hitos establecidos para el devengo del pago variable se producirán con toda probabilidad.

Real Life Data S.L. es una compañía especializada en Smart/Big Data y servicios de información de la salud. Es una empresa de referencia en el sector, líder en sistemas avanzados de la gestión de la información sanitaria.

En el ejercicio 2019 se produce la fusión por absorción por parte de la Sociedad Dominante (absorbente) de la sociedad Real Life Data, S.L. (absorbida).

El objetivo principal que se persigue con esta fusión es el posicionamiento de la Sociedad Dominante como referente en la prestación de servicios de Smart y Big Data y gestión de datos en el sector salud.

La fusión por absorción se llevó a cabo mediante la absorción por parte de la Sociedad Dominante de la Sociedad absorbida, e implicó la disolución y extinción sin liquidación de ésta y la transmisión en bloque de sus patrimonios sociales a la Sociedad Absorbente, que adquirió tales patrimonios por sucesión universal, subrogándose en los derechos y obligaciones de la Sociedad Absorbida. Se trata de una fusión especial, en concreto, una fusión por absorción de sociedades íntegramente participadas de forma directa por el mismo socio único. No se aumenta el capital social de la Absorbente, ni hay canje de participaciones alguno, como consecuencia de la operación de fusión.

La operación de fusión fue aprobada por la sociedad absorbente (Socio Único de la sociedad absorbida) en Junta General de Accionistas el 17 de octubre de 2019, fijando como balances de fusión los cerrados a 31 de diciembre de 2018 y estableciendo el 7 de junio de 2019 como la fecha en que se entienden realizadas las operaciones de las absorbidas por cuenta de la absorbente (fecha de adquisición). La fusión fue elevada a público el 28 de noviembre de 2019 e inscrita en el Registro Mercantil con efectos del 11 de diciembre de 2019.

La integración de los activos y pasivos de la Sociedad absorbida en la absorbente se realizó en el ejercicio 2019 según el valor contable en la fecha de integración. Esto supuso el registro de un fondo de comercio de fusión por importe de 11.032.300,03 euros.

El balance a 31 de diciembre de 2018 de la sociedad absorbida es el siguiente, en euros:

	Real Life Data, S.L.
ACTIVO	1.486.490,68
Activo no corriente	80.706,48
Inmovilizado Intangible	4.800,00
Inmovilizado Material	75.906,48
Activo corriente	1.405.784,20
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	781.521,11
Otros deudores	55,76
Inversiones financieras a corto plazo	159.571,12
Periodificaciones a corto plazo	7.125,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	457.511,21
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.486.490,68
Patrimonio Neto	738.333,51
Capital	3.000,00
Reservas	109.535,31
Resultado del ejercicio	613.873,01
Ajustes por cambios de valor	11.925,19
Pasivo corriente	748.157,17
Deudas a corto plazo	8.345,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	758.414,79
Deudas con características especiales a corto plazo	(18.603,35)

Todos los activos de la sociedad absorbida fueron incorporados en el balance de la sociedad absorbente por el valor contable que figuraba en sus estados financieros, no habiéndose registrado ninguna revalorización. Asimismo, no existen beneficios fiscales disfrutados por la sociedad absorbida respecto a los que la absorbente deba asumir el cumplimiento de determinadas condiciones

NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN

La distribución del personal de las sociedades al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, por categorías y sexos, es la siguiente:

	30/06/2020			31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	9	4	13	10	4	14
Jefe de equipo	11	12	23	11	13	24
Técnicos	28	53	81	33	52	85
Administrativos	2	31	33	2	31	33
Total	50	100	150	56	100	156

El número medio de personas empleadas durante el periodo 2020 y el ejercicio 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Directivos	13	10
Jefe de Equipo	20	19
Técnicos	65	58
Empleados de tipo administrativo	26	20
Total	124	107

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2019 no incluye el personal correspondiente a las sociedades Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. y Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S., incorporadas en el perímetro de consolidación a finales del ejercicio 2019, tal como se comenta en la Nota 1.2.

A 30 de junio de 2020 existen 3 trabajadores en plantilla que tengan una discapacidad superior al 33%.

NOTA 21. BENEFICIO POR ACCIÓN

Básico

Los beneficios básicos por acción se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

El detalle del cálculo de los beneficios básicos por acción es como sigue:

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	(849.055,09)	128.912,87
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	25.145.454,90	21.380.229,49
Beneficio básico por acción	(0,034)	0,006

Diluido

Los beneficios diluidos por acción se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias, más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultarían emitidas en caso de convertir todas las acciones ordinarias potenciales con efectos dilusivos en acciones ordinarias.

El detalle del cálculo de los beneficios básicos por acción es como sigue:

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	(849.055,09)	128.912,87
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación y potenciales	25.810.366,90	22.003.540,26
Beneficio diluido por acción	(0,033)	0,006

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por actividad, se muestra a continuación:

Actividad	2020 (6 meses)		2019 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Telediagnos	1.871.063	22,4%	1.457.183	24,0%
Diagnóstico	2.839.592	34,0%	3.522.578	58,0%
Radioterapia/Braquiterapia	2.004.601	24,0%	281.984	4,6%
Investigación y desarrollo	472.500	5,7%	449.235	7,4%
Smart/Big Data	1.156.464	13,9%	366.684	6,0%
Total	8.344.220	100%	6.077.664	100%

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

bdo.es
bdo.global



Auditoría & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing

ATRY'S HEALTH, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE
2020 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS



ATRY'S HEALTH, S.A.

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2020 junto con
el Informe de Revisión Limitada
de Estados Financieros Intermedios

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2020:

Balances al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos semestrales terminados el 30 de junio 2020 y el 30 de junio de 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2020 y al ejercicio anual 2019

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020



ATRY'S HEALTH, S.A.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios

A los Accionistas de ATRYS HEALTH, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de ATRYS HEALTH, S.A., que comprenden el balance al 30 de junio de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de ATRYS HEALTH, S.A. es responsable de la elaboración y presentación razonable de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con el marco de información financiera aplicable a la Sociedad que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios adjuntos basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de estados financieros intermedios, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de ATRYS HEALTH, S.A. al 30 de junio de 2020, y de los resultados de sus operaciones para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafos de énfasis

Tal como se indica en la nota 2.e de las notas explicativas adjuntas, el activo de la Sociedad muestra a 30 de junio de 2020 proyectos de investigación y desarrollo, cuyo valor neto contable asciende a 16.801.331,55 euros, que han sido desarrollados internamente por la Sociedad. A su vez, en el patrimonio neto y en el epígrafe de pasivos por impuesto diferido, figuran registradas subvenciones de capital y tipo de interés por un importe bruto de 5.865.456 euros, que se encuentran íntimamente ligados a los citados proyectos de investigación y desarrollo, y que se irán imputando a la cuenta de resultados como ingreso a medida que éstos se amorticen. El Consejo de Administración ha analizado la viabilidad económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo del balance, no existiendo indicios de deterioro de estos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de la Sociedad para hacer frente a sus inversiones presupuestadas para continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento diseñado para ejercicios venideros.

A su vez, tal como se indica en la nota 13 de las notas explicativas adjuntas, la Sociedad mantiene activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 4.822.121,68 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios permitirán la compensación de estos.

Los estados financieros Intermedios adjuntos se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, que presupone la continuidad de la Sociedad en el futuro y la generación de flujos de caja suficientes para la realización de los activos y el pago de los pasivos según la clasificación y el importe mostrado, aspecto que dependerá del éxito de los proyectos de desarrollo activados y del cumplimiento de los planes de negocio. Si los proyectos de desarrollo activados no tuvieran éxito y/o no se cumplieran los planes de negocio, quedaría cuestionada la recuperabilidad del inmovilizado intangible y de los créditos fiscales activados.

Asimismo, cabe destacar que los créditos fiscales anteriormente indicados, recogen deducciones correspondientes a las inversiones incurridas en proyectos de investigación y desarrollo durante los años 2007 a 2012, por un importe de 2.683.678 euros, las cuales fueron desestimadas por la Administración Tributaria durante el proceso de revisión al que fue sometida la Sociedad en 2014. No obstante, la Sociedad interpuso Recurso Contencioso Administrativo ante la Audiencia Nacional y solicitó a un perito un informe a través del cual se pretende justificar que las inversiones efectuadas en su día correspondían realmente a proyectos de I+D y, por tanto, podían ser objeto de deducción fiscal.

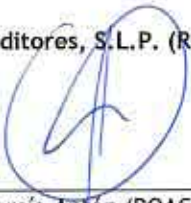
El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, es probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, a 30 de junio de 2020, el Consejo de Administración mantiene una provisión por importe de 364.840,55 euros, con el objetivo de cubrir una eventual contingencia en la revisión de alguno de los proyectos en cuestión. A fecha de emisión del presente informe, no podemos determinar cuál será el desenlace del litigio.

Las cuestiones indicadas anteriormente, no afectan a nuestra conclusión.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de **ATRY'S HEALTH, S.A.** en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 7/2017, del Mercado Alternativo Bursátil sobre "Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil".

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)


Jordi García Antón (ROAC 20.667)
Socio - Auditor de Cuentas

28 de octubre de 2020

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2020 Núm.20/2015801

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ATRYS HEALTH, S.A.

DON ALBERTO CASTAÑEDA GONZÁLEZ, SECRETARIO NO CONSEJERO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA MERCANTIL ARRIBA INDICADA, QUE TIENE SU DOMICILIO EN CALLE VELÁZQUEZ, 24, 4º, 28001 MADRID:

CERTIFICA:

Que con fecha 27 de octubre de 2020, a las 13:00 horas, en el domicilio social de Atrys Health, S.A. (la “**Sociedad**” o “**ATRYS**”), se reunió el Consejo de Administración de la Sociedad.

Todos los miembros del Consejo se conectan mediante videoconferencia (según lo previsto en el art. 11.6 de los Estatutos), esto es: don Santiago de Torres Sanahuja, doña Isabel Lozano Fernández, don Jaime Cano Fernández, don Jaime del Barrio Seoane, la mercantil Inversiones Industriales Serpis, S.L., debidamente representada por doña Carolina Pascual Bernabeu, la mercantil Servicios Inmobiliarios Avilés, S.L., debidamente representada por don Eduardo Suárez Suárez, la mercantil Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A., debidamente representada por don Josep María Echarri Torres, la mercantil Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A., debidamente representada por don Roger Piqué Pijuán, don Fernando de Lorenzo López, don Alejandro Rey González, don Antonio Baselga de la Vega, don Josep Piqué i Camps y don Alberto Castañeda González.

Don Santiago de Torres Sanahuja actúan como Presidente y don Alberto Castañeda González como Secretario del Consejo de Administración, los cuales ostentan los citados cargos en el Consejo.

El Consejo fue convocado mediante convocatoria remitida a cada uno de los miembros del Consejo, en tiempo y forma, de conformidad con lo dispuesto en el art. 11.3 de los Estatutos Sociales, con el siguiente Orden del Día:

1. Revisión, y en su caso, aprobación del Acta de la reunión anterior.

2. Asuntos financieros.

2.1. Principales Hitos 2020.

2.2. Revisión y, en su caso, formulación de los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados correspondientes al primer semestre del ejercicio 2020.

2.3. Guidance 2020-21.

3. Operaciones corporativas y transacciones.

4. Gobierno corporativo.

4.1 Revisión, y en su caso, aprobación de los textos íntegros a proponer para su aprobación a la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

4.2 Revisión, y en su caso, aprobación de suscripción de informe sobre la propuesta de aumento de capital por compensación de los créditos generados por la compra de ICM.

4.3 Revisión, y en su caso, aprobación de convocatoria de Junta General Extraordinaria de Accionistas, a celebrar en Madrid, el 3 de diciembre de 2020.

5. Asuntos relacionados con nombramientos y retribuciones.

5.1 Revisión, y en su caso, aceptación de dimisión de Inveready Seed Capital, S.C.R., S.A. y nombramiento por cooptación de Inveready Civilon, S.A.

5.2 Revisión, y en su caso, nombramiento de doña Gabriela Camuñas Caruana como Vicesecretaria del Consejo de Administración.

6. Otros.

- *Información sobre la fusión por absorción de ICM, filial íntegramente participada por la Sociedad.*

7. Ruegos y preguntas.

Debatidos los puntos de la reunión de hoy, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad, entre otros, el acuerdo que a continuación se relaciona, cuya transcripción literal es la que sigue:

ACUERDO

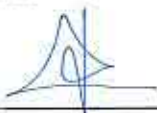
Formular los Estados Financieros Intermedios, Individuales y Consolidados correspondientes al primer semestre de 2020, auditados por BDO Auditores, auditores de cuentas de la Sociedad. Se adjuntan como **Anexo I** los Estados Financieros Intermedios Individuales correspondientes al primer semestre de 2020 y como **Anexo II** los Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus sociedades dependientes, correspondientes al mismo semestre.

Este acuerdo ha sido informado favorablemente por la Comisión de Auditoría, de 16 de octubre de 2020.

ASIMISMO CERTIFICA: que en el Acta figura el nombre y la firma del Presidente y del Secretario, quienes aprobaron el Acta y la firmaron.

Y para que conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación en Madrid, a 27 de octubre de 2020.

VºBº
El Presidente



Don Santiago de Torres Sanahuja

El Secretario no Consejero



Don Alberto Castañeda González

Anexo I
Estados Financieros Intermedios Individuales
correspondientes al primer semestre de 2020

ATRY'S HEALTH, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2020

ATRY'S HEALTH, S.A.**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas Explicativas	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		72.965.601,85	69.024.061,12
Inmovilizado intangible	Nota 4	26.851.968,19	26.888.583,51
Desarrollo		16.801.331,55	16.281.590,14
Patentes, licencias, marcas y similares		180.409,14	182.757,23
Fondo de comercio		9.837.134,22	10.388.749,20
Aplicaciones informáticas		33.093,28	35.486,94
Inmovilizado material	Nota 5	6.699.025,94	3.765.369,95
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.689.506,35	1.858.931,58
Inmovilizado en curso y anticipos		5.009.519,59	1.906.438,37
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		30.568.830,59	30.227.764,20
Instrumentos de patrimonio	Nota 8	23.331.748,87	23.196.865,38
Créditos a empresas del grupo	Notas 7.b y 16.1	7.237.081,72	7.030.898,82
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 7.b	3.818.952,67	3.184.470,87
Créditos a terceros		3.027.501,61	2.182.399,81
Otros activos financieros		791.451,06	1.002.071,06
Activos por impuestos diferido	Nota 13	4.971.517,40	4.902.565,53
Deudas comerciales no corrientes	Nota 7.b	55.307,06	55.307,06
ACTIVO CORRIENTE		10.384.075,44	13.095.684,33
Existencias		458.949,07	250.900,40
Comerciales		458.949,07	250.900,40
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.718.169,21	5.124.757,19
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Notas 7.b y 16.1	3.937.211,76	4.682.926,97
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 7.b y 16.1	18.588,50	4.956,50
Deudores varios	Nota 7.b	4,85	704,76
Activos por impuesto corriente	Nota 13	46.103,61	45.849,84
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	716.260,49	390.319,12
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 7.b y 16.1	20.637,99	-
Otros activos financieros		20.637,99	-
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7.b	139.614,54	271.249,25
Créditos a terceros		97.263,15	160.524,14
Otros activos financieros		42.351,39	110.725,11
Periodificaciones a corto plazo		116.388,51	7.125,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.a	4.930.316,12	7.441.652,49
Tesorería		4.930.316,12	7.441.652,49
TOTAL ACTIVO		83.349.677,29	82.119.745,45

ATRY'S HEALTH, S.A.**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Explicativas	30/06/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		43.018.968,85	43.655.624,13
Fondos propios	Nota 11	38.608.047,68	39.161.662,90
Capital	Nota 11.1	256.415,51	256.415,51
Capital escriturado		256.415,51	256.415,51
Prima de emisión	Nota 11.2	38.425.973,86	38.425.973,86
Reservas	Nota 11.3	1.754.664,01	1.625.290,44
Legal y estatutarias		68.181,06	68.181,06
Otras Reservas		1.686.482,95	1.557.109,38
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11.4	(162.389,34)	(148.187,23)
Resultados de ejercicios anteriores		(997.829,68)	(61.655,82)
Resultado del periodo		(668.786,68)	(936.173,86)
Ajustes por cambios de valor		11.925,19	11.925,19
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	4.398.995,98	4.482.036,04
PASIVO NO CORRIENTE		31.852.987,86	31.683.818,79
Provisiones a largo plazo	Notas 13 y 17	2.005.145,09	1.965.720,86
Otras provisiones		2.005.145,09	1.965.720,86
Deudas a largo plazo	Nota 9.1	28.381.382,86	28.223.957,98
Obligaciones y otros valores negociables		14.896.037,68	14.880.751,24
Deudas con entidades de crédito		6.102.017,95	5.355.894,15
Otros pasivos financieros		7.383.327,23	7.987.312,59
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	1.466.459,91	1.494.139,95
PASIVO CORRIENTE		8.477.720,58	6.780.302,53
Provisiones a corto plazo	Notas 8 y 17	1.049.362,98	1.049.362,98
Otras provisiones		1.049.362,98	1.049.362,98
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	5.968.085,25	4.143.069,52
Obligaciones y otros valores negociables		183.082,19	185.342,47
Deudas con entidades de crédito		1.206.914,05	1.811.946,58
Otros pasivos financieros		4.578.089,01	2.145.780,47
Deudas empresas grupo y asociadas corto plazo	Notas 9.1 y 16.1	300,00	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.385.783,42	1.505.580,83
Proveedores	Nota 9.1	353.883,07	324.210,54
Acreedores varios	Nota 9.1	620.754,18	618.864,02
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	57.012,30	56.639,51
Pasivo por impuesto corriente	Nota 13	192.541,22	192.541,22
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	161.592,65	313.325,54
Periodificaciones a corto plazo		74.188,93	82.289,20
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		83.349.677,29	82.119.745,45

ATRYs HEALTH, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y EL 30 DE JUNIO DE 2019
 (Expresadas en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Explicativas	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 19	3.164.264,39	2.061.071,69
Ventas netas		3.164.264,39	2.061.071,69
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 4	884.632,43	646.642,60
Aprovisionamientos	Nota 14.1	(383.166,89)	(426.975,03)
Consumo de mercaderías		(359.215,32)	(365.157,34)
Trabajos realizados por otras empresas		(23.951,57)	(61.817,69)
Otros ingresos de explotación		15.397,11	8.100,27
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		7.296,84	-
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		8.100,27	8.100,27
Gastos de personal		(1.547.886,90)	(1.248.278,41)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.292.277,51)	(1.039.828,98)
Cargas sociales	Nota 14.2	(255.609,39)	(208.449,43)
Otros gastos de explotación		(1.200.825,15)	(964.469,15)
Servicios exteriores		(1.081.507,38)	(860.669,69)
Tributos		(119.317,77)	(103.799,46)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(1.121.035,01)	(344.770,01)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		110.720,10	106.925,46
Otros resultados		(9,00)	4.120,04
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(77.908,92)	(157.632,54)
Ingresos financieros		90.587,31	25.406,58
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		89.328,83	25.389,78
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		1.258,48	16,80
Gastos financieros		(751.201,97)	(327.021,15)
Por deudas con terceros		(711.777,74)	(327.021,15)
Por actualización de provisiones		(39.424,23)	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	38.467,42
Cartera de negociación y otros		-	38.467,42
Diferencias de cambio		785,03	1.467,36
RESULTADO FINANCIERO	Nota 14.3	(659.829,63)	(261.679,79)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(737.738,55)	(419.312,33)
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	68.951,87	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(668.786,68)	(419.312,33)
RESULTADO DEL PERIODO		(668.786,68)	(419.312,33)

ATRY'S HEALTH, S.A.

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PERIODO
DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y EN EL EJERCICIO ANUAL 2019**
(Expresado en Euros)

	Notas Explicativas	2020 (6 meses)	2019
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(668.786,68)	(936.173,86)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	-	207.014,46
Efecto impositivo	Nota 13	-	(51.753,62)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	155.260,84
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	(110.720,10)	(221.440,16)
Efecto impositivo	Nota 13	27.680,04	55.360,04
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(83.040,06)	(166.080,12)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(751.826,74)	(946.993,14)

ATRY'S HEALTH, S.A.

**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL EJECICIO ANUAL 2019**
(Expresado en Euros)

	Capital Escriturado	Prima de Asunción	Reservas	Resultados negativos ej. anteriores	Acciones Propias	Resultado del Ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones de capital	Total
Saldo al final del ejercicio 2018	215.550,51	24.958.603,58	1.549.936,51	-	(282.727,20)	(61.655,82)	-	4.492.855,32	30.872.562,90
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(936.173,86)	-	(10.819,28)	(946.993,14)
Operaciones con socios o propietarios	40.865,00	13.467.370,28	75.353,93	-	134.539,97	-	11.925,19	-	13.730.054,37
Ampliaciones de capital (Nota 11.1)	40.865,00	13.467.370,28	(87.500,00)	-	-	-	-	-	13.420.735,28
Operaciones con acciones propias	-	-	162.853,93	-	18.077,70	-	-	-	180.931,63
(Nota 11.4)	-	-	-	-	116.462,27	-	-	-	116.462,27
Plan de incentivos (Nota 16.3)	-	-	-	-	-	-	11.925,19	-	11.925,19
Combinación de negocios (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(61.655,82)	-	61.655,82	-	-	-
Distribución de resultados	-	-	-	(61.655,82)	-	61.655,82	-	-	-
del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del ejercicio 2019	256.415,51	38.425.973,86	1.625.290,44	(61.655,82)	(148.187,23)	(936.173,86)	11.925,19	4.482.036,04	43.655.624,13
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(668.786,68)	-	(83.040,06)	(751.826,74)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	129.373,57	-	(14.202,11)	-	-	-	115.171,46
Operaciones con acciones propias	-	-	129.373,57	-	(87.760,60)	-	-	-	41.612,97
(Nota 11.4)	-	-	-	-	73.558,49	-	-	-	73.558,49
Plan de incentivos (Nota 16.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(936.173,86)	-	936.173,86	-	-	-
Distribución de resultados	-	-	-	(936.173,86)	-	936.173,86	-	-	-
del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2020	256.415,51	38.425.973,86	1.754.664,01	(997.829,68)	(162.389,34)	(668.786,68)	11.925,19	4.398.995,98	43.018.968,85

ATRY'S HEALTH, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y EL 30 DE JUNIO DE 2019
 (Expresados en euros)

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	312.053,71	164.051,79
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(737.738,55)	(419.312,33)
Ajustes al resultado	1.749.028,80	500.991,70
Amortización del inmovilizado	1.121.035,01	344.770,01
Variación de provisiones	39.424,23	-
Imputación a subvenciones	(110.720,10)	(106.925,46)
Ingresos financieros	(90.587,31)	(25.406,58)
Gastos financieros	751.201,97	327.021,15
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-	(38.467,42)
Otros ingresos y gastos	38.675,00	-
Cambios en el capital corriente	(38.323,42)	383.986,99
Existencias	(208.048,67)	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	406.886,44	120.717,03
Otros activos corrientes	(109.263,51)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	(119.797,41)	271.370,23
Otros pasivos corrientes	(8.100,27)	(8.100,27)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(660.913,12)	(301.614,57)
Pago de intereses	(751.201,97)	(327.021,15)
Cobro de intereses	90.587,31	25.406,58
Pagos por impuesto sobre beneficios	(298,46)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.847.743,66)	(8.098.074,90)
Pagos por inversiones	(4.847.743,66)	(8.208.074,90)
Empresas del grupo y asociadas	(326.820,89)	(6.125.389,78)
Inmovilizado intangible	(900.983,32)	(686.626,02)
Inmovilizado material	(3.117.092,36)	(818.701,37)
Otros activos financieros	(502.847,09)	(577.357,73)
Cobros por desinversiones	-	110.000,00
Empresas del grupo y asociadas	-	110.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.024.353,58	(597.357,11)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	41.612,97	121.314,97
Operaciones con instrumentos de patrimonio	41.612,97	121.314,97
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.982.740,61	(718.672,08)
Emisión	4.050.474,53	330.884,33
Deudas con entidades de crédito	1.495.000,00	100.000,00
Empresas del grupo y asociadas	300,00	-
Otras	2.555.174,53	230.884,33
Devolución y amortización de	(2.067.733,92)	(1.049.556,41)
Deudas con entidades de crédito	(1.353.908,73)	(120.787,34)
Otras	(713.825,19)	(928.769,07)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2.511.336,37)	(8.531.380,22)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo (*)	7.441.652,49	9.464.037,96
Efectivo o equivalentes al final del periodo	4.930.316,12	932.657,74

(*) El efectivo inicial del periodo 2020 no coincide con el efectivo final del periodo 2019 al no tratarse de periodos consecutivos.

ATRYS HEALTH, S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2020****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio Social**

ATRYS HEALTH, S.A (en adelante, “la Sociedad”) fue constituida en Madrid, el 4 de enero de 2007, con la denominación ALTHIA HEALTH, S.L. La Sociedad procedió en mayo de 2016 a transformarse en una Sociedad Anónima, modificando su denominación a la actual, como paso previo para su incorporación al Mercado Alternativo Bursátil, en julio de 2016. Tiene establecido su domicilio social en Madrid en Calle Velázquez, número 24, cuarto derecha.

b) Actividad

La actividad principal de la Sociedad es el diagnóstico, pronóstico e investigación del cáncer y de las lesiones precancerosas. Su objeto social consiste en la prestación de servicios, la comercialización de productos en el área de la salud humana y animal, dirigidos al diagnóstico y pronóstico personalizado, así como cualquier otra actividad encaminada a la investigación y desarrollo biomédico.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. No obstante, los Estados Financieros Intermedios adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de junio de 2020. En el resto de Notas Explicativas, cada vez que se haga referencia al “periodo 2020”, se referirá al periodo iniciado el 1 de enero y finalizado el 30 de junio del 2020, y “ejercicio 2019”, al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre del 2019.

c) Otros acontecimientos

El pasado 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 rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supuso una crisis sanitaria sin precedentes, que impactó en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España procedió a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo. Dicho estado de alarma finalizó el día 21 de junio de 2020.

El impacto de las crisis en la Sociedad ha tenido dos fases diferenciadas de cuarentena: Una primera fase considerada como dura que se extendió hasta finales de abril y una segunda fase denominada de cuarentena blanda que comportó un progresivo desconfinamiento de la población durante el mes de mayo.

En este escenario, el impacto en los ingresos de la Sociedad ha sido moderado y puntual debido al cierre transitorio de agendas en los centros hospitalarios, actividad que se ha recuperado de forma rápida para poder atender a pruebas diagnósticas médicas que quedaron en *stand-by* durante la fase de cuarentena dura.

La Dirección de la Sociedad considera que el impacto moderado y puntual en sus ingresos de la crisis del COVID-19, y en un escenario de duración de la crisis de entre 2-3 meses no ha puesto en riesgo los niveles de liquidez de la compañía ni el cumplimiento de *covenants* financieros al contar con una sólida posición global de liquidez y de disposición de línea de crédito. Además, durante el mes de marzo de 2020 se consiguió una financiación extraordinaria avalada por el Instituto de Crédito Oficial de 1,5 millones de euros.

Adicionalmente la Sociedad tomó las siguientes medidas para contribuir a superar la crisis del COVID-19:

- La actividad del laboratorio central en Barcelona fue redefinida para operar a la máxima capacidad para diagnosticar test PCR de COVID-19 y test de anticuerpos.
- El área de *Smart data* colaboró directamente, *pro bono*, con tres Comunidades Autónomas para estimar la evolución del COVID-19.
- El área de I+D aplicó vía *fast-track* al CDTI para desarrollar un kit diagnóstico rápido de inmunización frente al SARS-CoV-2 en consorcio con centros tecnológicos y grupos sanitarios.

A fecha de formulación de estos estados financieros y a pesar de los brotes y confinamientos parciales que se han venido produciendo, las distintas actividades desarrolladas por la Sociedad se están llevando a cabo con normalidad.

d) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios del periodo 2020 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera al 30 de junio de 2020, de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

b) Principios Contables Aplicados

Los Estados Financieros Intermedios se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios se presentan expresados en euros.

d) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios es responsabilidad del Consejo de Administración. En los presentes Estados Financieros Intermedios se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos, principalmente los proyectos de desarrollo, el fondo de comercio de fusión y las inversiones en empresas del grupo.
- La estimación de vidas útiles de activos intangibles y materiales.
- La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas y deducciones fiscales pendientes de compensar, así como de las inversiones en empresas del grupo.
- La evaluación de los gastos de desarrollo activados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

e) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

El activo de la sociedad recoge a 30 de junio de 2020 proyectos de investigación y desarrollo, cuyo valor neto contable asciende a 16.801.331,55 euros, que han sido desarrollados internamente por la Sociedad y cuyos resultados se esperan a largo plazo. El Consejo de Administración ha analizado la viabilidad técnica y económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo, no existiendo indicios de deterioro de los mismos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de la sociedad para hacer frente a sus inversiones, continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento presupuestado para ejercicios venideros.

A su vez, tal como se indica en la nota 13, la Sociedad mantiene activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales de años anteriores y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 4.822.121,68 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios, permitirán la compensación de los mismos en un plazo máximo de 10 años. A su vez, en lo que se refiere a las deducciones pendientes de compensar, la Sociedad mantiene el compromiso de solicitar la monetización de las mismas (excepto las mantenidas en litigio en la actualidad hasta que no se resuelva el contencioso, de acuerdo con la nota 13) como ya ha venido haciendo en ejercicios anteriores con algunas de ellas. En la actualidad la Sociedad cumple con todos los requisitos para poder solicitar dicha monetización y se encuentra a la espera de obtener los correspondientes informes motivados.

La Sociedad mantiene una provisión por importe de 364.840,55 euros, la cual ha sido registrada para mitigar el efecto de la incertidumbre asociada a un plan de negocio elaborado a tan largo plazo (10 años), sobre el que se podrían generar desviaciones que retrasaran la compensación de parte de los créditos fiscales reconocidos. Aun así, la Dirección considera que las hipótesis utilizadas en la elaboración de dicho plan han sido conservadoras en base a la información actualmente disponible, y no han recogido el resultado de acontecimientos que previsiblemente pudieran ocurrir en el corto y medio plazo, los cuales podrían mejorar sustancialmente las proyecciones utilizadas.

En cuanto a las inversiones en nuevos negocios a través de la adquisición de entidades ya maduras, la evolución de las respectivas actividades está siendo positiva y en algunos casos superando las expectativas, sin que se prevean riesgos concretos que pudieran generar desviaciones relevantes en los planes de crecimiento de cada uno de ellos y condicionar la recuperabilidad de las inversiones efectuadas, más allá del efecto a corto plazo derivado de la crisis sanitaria del covid19, que se detalla en la nota 1.c.

Por todo lo indicado y a pesar de la incertidumbre inherente a algunos de los citados aspectos, el Consejo de Administración considera que no existen indicios de un posible incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento. Asimismo, las incertidumbres derivadas de la crisis sanitaria del covid19 y las medidas implementadas por la Sociedad para mitigarlas, se describen en detalle en la nota 1.c.

f) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 las correspondientes al ejercicio de 12 meses anterior finalizado el 31 de diciembre de 2019 (al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, en el caso del Estado de Flujos de Efectivo), que forman parte de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

Los presentes Estados Financieros Intermedios incorporan el resultado generado hasta el 30 de junio de 2020, siendo las cifras comparativas las correspondientes al resultado generado hasta el 30 de junio de 2019. Este hecho debe ser considerado en la interpretación de los Estados Financieros Intermedios y notas explicativas adjuntas a los mismos.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios para el periodo 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Gastos de Desarrollo

Los gastos de desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual, y siempre dentro del plazo de cinco años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de patentes o similares, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

La propiedad industrial, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10% anual.

Fondo de Comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables de la sociedad adquirida en la fecha de adquisición. El fondo de comercio sólo se reconoce cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

El fondo de comercio se amortiza en diez años de forma lineal. Adicionalmente, se revisa su valoración anualmente para analizar las posibles pérdidas por deterioro, registrándose en el Balance a su valor de coste menos la amortización y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las pérdidas por deterioro del fondo de comercio no son reversibles.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas, todas ellas destinadas a uso propio y no a la venta de terceros, o programas de ordenador elaborados internamente, se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlos, y prepararlos para su uso.

Las aplicaciones informáticas antes referidas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 25% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas mencionadas incurridas durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

b) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones Técnicas	10%	10
Maquinaria	10%	10
Uillaje	10%	10
Otras instalaciones	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Otro inmovilizado material	14%	7

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

c) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, se registra un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del 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 de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

A los activos reconocidos en el balance consolidado como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

d) Instrumentos Financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar**Préstamos y Partidas a Cobrar**

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. En esta categoría se incluyen los préstamos a tipo de interés inferior al del mercado o tipo de interés cero. En estos casos, la Sociedad valora el pasivo financiero a coste amortizado aplicando el método del tipo de interés efectivo. Asimismo, registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe equivalente a los gastos financieros que se hubieran producido de considerarse aplicable el tipo de interés de mercado incrementando el pasivo por idéntico importe. Adicionalmente, la diferencia entre el valor nominal y el coste amortizado del préstamo se registra como subvención de capital y se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 1.3 de la NECA 18 "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" del vigente Plan General de Contabilidad.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y 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 resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 30 de junio de 2020 se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Corresponde a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para lo que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Se valorarán inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método el tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias, si existe evidencia objetiva de que el valor del activo se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor del mercado del instrumento.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles. En los casos en que exista un precio variable sujeto a acontecimientos futuros y el cumplimiento de determinadas condiciones, se deberá reconocer como mayor coste de la transacción siempre que se considere probable y su valor razonable pueda estimarse de forma fiable.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados, mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Instrumentos de Patrimonio Propio

Figuran registrados en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, no reconociéndose en ningún caso como activos financieros ni registrándose resultado alguno en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como consecuencia de las operaciones realizadas con los mismos.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se registran directamente contra el Patrimonio Neto como menores Reservas.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registran como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

e) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método del Precio Medio Ponderado.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio positivas como negativas que se originan en este proceso, así como las que se generan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

g) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El Impuesto sobre Beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad.
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

j) Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

La Sociedad tiene establecido un plan de retribución variable para Directivos, Consejeros Ejecutivos y otro personal clave de la Sociedad, que se liquida mediante la entrega de acciones de la propia Sociedad. El incremento en el Patrimonio Neto necesario para liquidar dicha transacción se valora por el valor razonable a la fecha del acuerdo de concesión. La contrapartida de dicho incremento, que corresponde al valor razonable de los servicios prestados por los empleados, se registra bien como un activo o bien como un gasto atendiendo a su naturaleza, reconociéndose, en ambos casos durante el periodo de vigencia del plan.

k) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al Patrimonio Neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación con una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo. Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos del ejercicio en que se reconocen.

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables recibidos de socios o propietarios, no constituyen ingresos, y se registran directamente en los fondos propios, independientemente del tipo de subvención, donación o legado de que se trate. Se valoran igualmente por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido.

l) Subvenciones de Tipo de Interés

La Sociedad tiene concedidos préstamos de Entidades u Organismos Públicos, a tipo de interés cero o a un tipo inferior al de mercado. Como consecuencia de ello y en aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad ha procedido a actualizar el valor de los mismos, tomando como referencia su coste medio de financiación. El efecto de la actualización inicial se registra en el Patrimonio Neto como una subvención de tipo de interés. La transferencia de estas subvenciones a la cuenta de pérdidas y ganancias se vinculará a la finalidad otorgada a los recursos subvencionados, y se transferirán al resultado del ejercicio a medida que se incurran, amorticen o den de baja los gastos de desarrollo.

m) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

n) Combinaciones de Negocios

La Sociedad, a la fecha de adquisición de una combinación de negocios procedente de una fusión o escisión o de la adquisición de todos o parte de los elementos patrimoniales de una sociedad, registra la totalidad de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, así como, en su caso, la diferencia entre el valor de dichos activos y pasivos y el coste de la combinación de negocios.

La fecha de adquisición es aquélla en la que se adquiere el control del negocio o negocios adquiridos.

El coste de una combinación de negocios corresponde a la suma de:

- a) Los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos o asumidos y de los instrumentos de patrimonio emitidos a cambio de los negocios adquiridos. No obstante, cuando el valor razonable del negocio adquirido es más fiable, se utiliza éste último para estimar el valor razonable de la contrapartida entregada.
- b) El valor razonable de cualquier contraprestación adicional que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, salvo que la contraprestación diera lugar al reconocimiento de un activo contingente que motivase el registro de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en cuyo caso, dicho activo se valora deduciendo la diferencia negativa, inicialmente calculada, del importe de su valor razonable. Si el importe de dicha diferencia negativa fuera superior al valor total del inmovilizado intangible, dicho activo no se registra.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registran, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad

o) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del periodo 2020, hasta 30 de junio, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas	30/06/2020
Coste:			
Desarrollo	17.674.214,45	884.632,43	18.558.846,88
Propiedad industrial	343.003,25	12.568,89	355.572,14
Fondo de comercio (ver nota 17)	11.032.300,03	-	11.032.300,03
Aplicaciones informáticas	206.768,17	3.782,00	210.550,17
	29.256.285,90	900.983,32	30.157.269,22
Amortización Acumulada:			
Desarrollo	(1.392.624,31)	(364.891,02)	(1.757.515,33)
Propiedad industrial	(160.246,02)	(14.916,98)	(175.163,00)
Fondo de comercio	(643.550,83)	(551.614,98)	(1.195.165,81)
Aplicaciones informáticas	(171.281,23)	(6.175,66)	(177.456,89)
	(2.367.702,39)	(937.598,64)	(3.305.301,03)
Inmovilizado Intangible Neto	26.888.583,51	(36.615,32)	26.851.968,19

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2019, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Altas por combinación de negocios (*)	31/12/2019
Coste:				
Desarrollo	16.320.929,25	1.353.285,20	-	17.674.214,45
Propiedad industrial	253.606,41	32.396,84	57.000,00	343.003,25
Fondo de comercio (ver nota 20)	-	11.032.300,03	-	11.032.300,03
Aplicaciones informáticas	193.532,22	13.235,95	-	206.768,17
	16.768.067,88	12.431.218,02	57.000,00	29.256.285,90
Amortización Acumulada:				
Desarrollo	(877.333,43)	(515.290,88)	-	(1.392.624,31)
Propiedad industrial	(131.745,65)	(28.500,37)	-	(160.246,02)
Fondo de comercio	-	(643.550,83)	-	(643.550,83)
Aplicaciones informáticas	(155.074,79)	(16.206,44)	-	(171.281,23)
	(1.164.153,87)	(1.203.548,52)	-	(2.367.702,39)
Inmovilizado Intangible Neto	15.603.914,01	11.227.669,50	57.000,00	26.888.583,51

(*) Corresponde al inmovilizado traspasado derivado de la fusión por absorción de la Sociedad Real Life Data, S.L., tal y como se comenta en la Nota 17.

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el ejercicio 2019, así como los acumulados hasta el 30 de junio de 2020, son los siguientes, en euros:

	31/12/2019	Altas	30/06/2020
Proyecto glioblastomas	2.251.491,48	75.000,00	2.326.491,48
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	100.100,00	2.436.470,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	6.470.873,49	295.006,62	6.765.880,11
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.740.806,61	32.500,00	3.773.306,61
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	609.527,56	-	609.527,56
Radio proliq	120.236,35	75.034,00	195.270,35
COVIG-3	-	135.066,30	135.066,30
BLI-O	-	63.302,38	63.302,38
ONCLIQ	-	50.975,00	50.975,00
PrediApt	-	20.148,13	20.148,13
Grafeno	-	37.500,00	37.500,00
Total	17.674.214,45	884.632,43	18.558.846,88

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el ejercicio 2019 así como los acumulados hasta el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes, en euros:

	31/12/2018	Altas	31/12/2019
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	218.249,28	2.251.491,48
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	5.577.075,94	893.797,55	6.470.873,49
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.619.804,59	121.002,02	3.740.806,61
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	609.527,56	-	609.527,56
Radio proliq	-	120.236,35	120.236,35
Total	16.320.929,25	1.353.285,20	17.674.214,45

En el mes de febrero de 2016, se iniciaron los tratamientos de radioterapia, mediante la utilización de un equipo de radioterapia de última tecnología para el tratamiento oncológico adquirido por la Sociedad durante el ejercicio 2015. Como consecuencia de ello, se consideró concluido parte del proyecto de desarrollo denominado “Modelos avanzados de diagnóstico personal”, el cual estaba ligado íntimamente a la adecuación y puesta en marcha de este servicio, y se inició la amortización del mismo, en un periodo de 5 años.

Además, durante el ejercicio 2019 se acabó de desarrollar la línea de investigación en Linfoma, iniciándose la amortización de esta, en un período de 5 años, a partir del segundo semestre de 2019. El resto de los proyectos se encuentran todavía en fase de desarrollo, sin que se hayan producido desviaciones relevantes, ni en el cumplimiento de los diferentes hitos, ni en las inversiones presupuestadas.

Proyectos “Glioblastomas”, “Cáncer de mama”, “Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia” y “Alarminas”.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad llegó a un acuerdo con la Agrupación de Interés Económico, Higea Biotech AIE, especializada en el desarrollo de proyectos de investigación, para la cesión temporal de los derechos sobre el proyecto “Glioblastomas”. En el ejercicio, 2017, la Sociedad alcanzó un segundo acuerdo de las mismas características y con la misma entidad, en relación al proyecto denominado “Cáncer de mama”. En el ejercicio 2019, la Sociedad alcanzó un nuevo acuerdo de las mismas características y con la misma entidad, en relación a los proyectos denominados “Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia” y “Alarminas”.

En aplicación de los contratos de prestación de servicios firmados entre las partes, la Sociedad ha facturado a Higea Biotech los costes de desarrollo de estos proyectos en los que ha incurrido desde el ejercicio 2016 hasta la actualidad a un precio de mercado. La Sociedad sigue manteniendo los derechos sobre el resultado final de los mismos y recuperará su plena propiedad, una vez finalice su desarrollo íntegro.

Fondos de Comercio

El detalle y evolución de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	31/12/2019	Amortización	30/06/2020
Fondo de comercio fusión RLD	10.388.749,20	(551.614,98)	9.837.134,22
	10.388.749,20	(551.614,98)	9.837.134,22

El detalle y evolución de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 31 de diciembre de 2019 era el siguiente:

	31/12/2018	Altas	Amortización	31/12/2019
Fondo de comercio fusión RLD	-	11.032.300,03	(643.550,83)	10.388.749,20
	-	11.032.300,03	(643.550,83)	10.388.749,20

El fondo de comercio de fusión RLD, se generó como consecuencia de la fusión por absorción de la sociedad Real Life Data, S.L. en el ejercicio 2019, tal como se comenta en la Nota 17 de la memoria.

Del análisis de los flujos de efectivo esperados por la línea de negocio procedente de la sociedad absorbida, no se ha derivado ningún tipo de ajuste valorativo durante el periodo 2020 ni durante ejercicio 2019. Las principales hipótesis aplicadas en la elaboración de las proyecciones y en el test de deterioro han sido las siguientes:

- Tasas de crecimiento de la cifra de negocios de 10%-15% en los próximos 5 años (el crecimiento real en 2019 fue de un 30%)
- Mejoras en el margen de contribución entre el 3% y el 6% en ese mismo periodo.
- Tasa de descuento del 8,5%
- Tasa de crecimiento a perpetuidad del 0,5%

El fondo de comercio se amortiza a razón de un 10% anual, siendo el importe registrado en la cuenta de resultados del periodo 2020 por este concepto de 551.614,98 euros (643.550,83 euros en el ejercicio 2019), correspondiente a dicha amortización desde la fecha de fusión de la Sociedad.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Propiedad industrial	33.270,02	16.609,89
Aplicaciones informáticas	120.895,83	120.895,83
	154.165,85	137.505,72

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del periodo 2020, es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	Altas	30/06/2020
Coste:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.508.052,73	-	5.508.052,73
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	94.689,41	795,00	95.484,41
Equipos proceso de información	116.138,13	13.216,14	129.354,27
Otro inmovilizado material	14.237,17	-	14.237,17
Construcciones en curso	29.044,05	-	29.044,05
Instalaciones técnicas en montaje y anticipos	1.877.394,32	3.103.081,22	4.980.475,54
	7.639.555,81	3.117.092,36	10.756.648,17
Amortización Acumulada:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	(3.557.504,61)	(172.766,94)	(3.730.271,55)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(64.659,72)	(3.663,78)	(68.323,50)
Equipos proceso de información	(90.337,89)	(7.005,65)	(97.343,54)
Otro inmovilizado material	(161.683,64)	-	(161.683,64)
	(3.874.185,86)	(183.436,37)	(4.057.622,23)
Inmovilizado Material Neto	3.765.369,95	2.933.655,99	6.699.025,94

Las altas del periodo 2020 por importe de 3.103.081,22 euros (1.756.880,58 euros en el ejercicio 2019) en concepto de instalaciones técnicas en montaje y anticipos corresponden a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIMA de Barcelona. Se prevé su finalización y puesta en funcionamiento durante el segundo semestre del ejercicio 2020.

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Altas por combinación de negocios (*)	31/12/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.449.096,19	58.956,54	-	5.508.052,73
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	50.304,97	23.955,31	20.429,13	94.689,41
Equipos proceso de información	51.972,61	20.088,32	44.077,20	116.138,13
Otro inmovilizado material	-	-	14.237,17	14.237,17
Construcciones en curso	29.044,05	-	-	29.044,05
Instalaciones técnicas en montaje y anticipos de inmovilizado	120.513,74	1.756.880,58	-	1.877.394,32
	5.700.931,56	1.859.880,75	78.743,50	7.639.555,81
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(3.214.276,69)	(343.227,92)	-	(3.557.504,61)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(37.483,99)	(9.199,25)	(17.976,48)	(64.659,72)
Equipos proceso de información	(34.958,51)	(16.593,92)	(38.785,46)	(90.337,89)
Otro inmovilizado material	(146.262,54)	(2.893,19)	(12.527,91)	(161.683,64)
	(3.432.981,73)	(371.914,28)	(69.289,85)	(3.874.185,86)
Inmovilizado Material Neto	2.267.949,83	1.487.966,47	9.453,65	3.765.369,95

(*) Corresponde al inmovilizado traspasado derivado de la fusión por absorción de la Sociedad Real Life Data, S.L., tal y como se comenta en la Nota 17.

Otra información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Instalaciones Técnicas	861.343,54	861.343,54
Maquinaria	1.319.553,20	1.319.553,20
Otras instalaciones	3.584,18	3.584,18
Mobiliario	17.797,65	17.797,65
Equipos para procesos de información	26.297,56	25.697,81
	2.228.576,13	2.227.976,38

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del periodo 2020 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 171.038,53 euros (312.970,72 euros en el ejercicio 2019).

Los gastos de arrendamiento del periodo 2020 y del ejercicio 2019, corresponden principalmente al arrendamiento de las oficinas del domicilio social, el alquiler de laboratorios que utiliza la Sociedad y otros contratos de arrendamiento.

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación, en euros:

	Periodo 2020	Ejercicio 2019
Hasta 1 año	330.480	330.480
Entre uno y cinco años	569.630	734.870
Valor actual al cierre del ejercicio	900.110	1.065.350

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros 30/06/2020	31/12/2019
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.b)	11.111.341,45	10.270.676,75

El detalle de activos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros 30/06/2020	31/12/2019
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 7.a)	4.930.316,12	7.441.652,49
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.b)	4.116.057,64	4.959.837,48
Total	9.046.373,76	12.401.489,97

a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2020	Saldo a 31/12/2019
Cuentas corrientes	4.930.088,85	7.441.615,18
Caja	227,27	37,31
Total	4.930.316,12	7.441.652,49

b) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	55.307,06	3.464.711,76	55.307,06	3.331.803,45
Clientes empresas del grupo (Nota 16.1)	-	18.588,50	-	4.956,50
Clientes partes vinculadas (Nota 16.1)	-	472.500,00	-	1.351.123,52
Deudores varios	-	4,85	-	704,76
Total créditos por operaciones comerciales	55.307,06	3.955.805,11	55.307,06	4.688.588,23
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a empresas del grupo (Nota 16.1)	7.237.081,72	-	7.030.898,82	-
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 16.1)	-	20.637,99	-	-
Imposiciones	225.000,00	-	-	67.773,72
Fianzas y depósitos	553.881,11	37.638,68	989.501,11	38.238,68
Créditos a terceros	335.017,58	97.263,15	367.438,63	160.524,14
Créditos a partes vinculadas (Nota 16.1)	2.692.484,03	-	1.814.961,18	-
Otros activos financieros	12.569,95	4.712,71	12.569,95	4.712,71
Total créditos por operaciones no comerciales	11.056.034,39	160.252,53	10.215.369,69	271.249,25
Total	11.111.341,45	4.116.057,64	10.270.676,75	4.959.837,48

El detalle de las fianzas y depósitos a largo plazo de la Sociedad a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

Descripción	30/06/2020	31/12/2019
Fianza arrendamientos Barcelona	30.460,00	30.460,00
Garantías por adjudicación de servicios públicos	400,00	400,00
Garantías por financiación pública de proyectos de I+D	483.181,51	918.801,51
Depósitos bancarios	39.839,60	39.839,60
	553.881,11	989.501,11

Imposiciones

El saldo de Imposiciones a cierre del periodo 2020 se compone de 225.000 euros a largo plazo, pignorados por Abanca como garantía para la obtención del aval exigido en relación a uno de los préstamos CDTI subvencionados que mantiene la Sociedad.

El saldo de Imposiciones a cierre del ejercicio 2019, se componía de 67.773,72 euros a corto plazo pignorados por Bankinter como garantía para la obtención del aval exigido con carácter previo para la disposición de una subvención concedida por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, formalizado con fecha 13 de diciembre de 2016.

En el periodo 2020, así como en el ejercicio 2019, no ha habido movimientos en el deterioro de saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.

Créditos a Partes Vinculadas

Este epígrafe recoge el crédito concedido por la Sociedad a la entidad Higea Biotech AIE, en aplicación del acuerdo marco de colaboración en el desarrollo de actividades de I+D firmado entre ambas partes durante el ejercicio 2016 (ver en nota 4 los proyectos implicados). Dicho crédito se deberá devolver íntegramente en un plazo de 5 años, que finaliza en 2023. En el periodo 2020, la Sociedad ha ampliado el crédito concedido a dicha entidad, presentando un importe total pendiente de cobro de 2.692 miles de euros.

Créditos a Terceros

Este epígrafe recoge el crédito derivado de un acuerdo alcanzado con un grupo hospitalario para refinanciar la deuda existente al cierre del ejercicio 2018, derivada de la actividad de explotación conjunta de un equipo de radioterapia altamente especializado. Mediante dicho acuerdo se pactó el pago de la deuda en cuotas distribuidas a lo largo de los próximos 5 años, devengando un tipo de interés de mercado.

El calendario de cobro de este crédito a 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 30/06/2020
Jun-2021	97.263,15
Jun-2022	64.842,11
Jun-2023	64.842,11
Jun-2024	64.842,11
Jun-2025	64.842,11
Más de 5 años	75.649,14
Total	432.280,73

El calendario de cobro de este crédito a 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2019
2020	160.524,14
2021	64.842,11
2022	64.842,11
2023	64.842,11
2024	64.842,11
Más de 5 años	108.070,19
Total	527.962,77

Clasificación por Vencimientos

Al 30 de junio de 2020 y al cierre del 2019, todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año, a excepción de los créditos a terceros y a empresas del grupo, las fianzas y los depósitos constituidas a largo plazo. Éstos últimos corresponden a la fianza depositada por el arrendamiento de las oficinas donde se encuentra actualmente ubicada la Sociedad y sus laboratorios, así como a las garantías constituidas para la obtención de los diferentes préstamos subvencionados recibidos por parte de la Sociedad. En su amplia mayoría estos tienen un vencimiento superior a 5 años.

NOTA 8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

El movimiento de las participaciones en Empresas del Grupo durante el periodo 2020 y durante el ejercicio 2019 se presenta a continuación:

Sociedad	31/12/2019	Altas	30/06/2020
<u>Empresas del Grupo - Coste</u>			
Althia R&D, S.L.	1.452,00	-	1.452,00
Ediagnostic- Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	2.662.921,67	11.375,00	2.674.296,67
Llebalust Patología, S.L.	7.461.937,80	23.508,49	7.485.446,29
Institut Mèdic d'Onco-Radioterapia, S.L.	13.050.181,91	-	13.050.181,91
Atrys Health Internacional, S.A.	-	100.000,00	100.000,00
Real Life Data, S.L.	18.000,00	-	18.000,00
<u>Empresas Asociadas - Coste</u>			
Pathgenetic S.L.	2.372,00	-	2.372,00
Valor Neto Contable	23.196.865,38	134.883,49	23.331.748,87

Ediagnostic Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.

Con fecha 31 de diciembre de 2015, la Sociedad alcanzó un acuerdo con los accionistas de **Ediagnostic Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.** para adquirir el 100% de las participaciones de esta sociedad mediante la entrega del 21% del capital social de la Sociedad tras la correspondiente ampliación de capital. La compraventa se formalizó en el momento en que se efectuó la ampliación de capital durante el ejercicio 2016, aunque en virtud de los acuerdos firmados entre los accionistas de ambas sociedades, se consideró que a 1 de enero de 2016 ya existía por parte de la Sociedad control sobre la Sociedad participada.

Con fecha 20 de diciembre de 2018, la Junta General de Socios de **Ediagnostic Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.** aprobó un aumento de capital por compensación de créditos, que fue escriturado con fecha 26 de diciembre de 2018. Con dicha operación se amplió el capital de la sociedad dependiente mediante la creación de 4.982.556 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión por participación de 0,1993900 euros, desembolsadas íntegramente por compensación de los créditos ostentados por Atrys Health, S.A. por importe de 1.043.297,40 euros.

Las altas en el valor de la participación por importe de 11.375 euros en el periodo 2020 corresponden al registro del plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3.

La actividad principal de **Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.** es proporcionar una oferta integrada de servicios en diferentes especialidades médicas, a través de la telemedicina, incluyendo la asistencia médico-sanitaria dentro de las especialidades de cardiología, radiodiagnóstico, dermatología, oftalmología y anatomía patológica, así como cualquier especialidad que pueda desarrollarse a distancia con nuevas tecnologías.

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros, al 30 de junio de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Prima de emisión y Ap. Rtdos neg ej. Socios	Reservas y Rtdos neg ej. anteriores	Resultado Del Ejercicio	Subvenciones	Total Patrimonio Neto	Auditada por:
Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	30/06/2020	111.359,73	1.024.346,84	754.223,65	(268.794,85)	157.123,16	1.778.258,53	BDO

La diferencia a 30 de junio de 2020, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L. no se encuentra provisionada, por considerar la Dirección de la Sociedad, que la participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada.

Con fecha 23 de septiembre de 2019, la Sociedad, a través de su filial E Diagnostica, S.A.S. (sociedad colombiana participada de Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.), cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. por un precio que asciende a 17.566.457.931 pesos colombianos (4.675.336,08 euros), de los cuales 3.510.450 euros a pagar mediante desembolso en efectivo y 1.164.886,08 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A. (se acuerda la emisión de 406.955 acciones por un importe total de 1.164.886,078 euros), las cuales serán emitidas en el plazo de 6 meses desde la fecha de compra. Esta emisión de capital se produjo antes de la formulación de estas Cuentas Anuales del ejercicio 2019, tal como se indica en la Nota 11.1.

Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. es una compañía colombiana especializada en prestar servicios de teleradiología, líder en su país, contando con una sólida cartera de clientes compuesta por los principales grupos sanitarios privados, grupos empresariales y cajas de compensación de Colombia.

Llebalust Patología, S.L.

En fecha 4 de octubre de 2018, la Junta General de Accionistas de Llebalust Serveis, S.A. aprobó la constitución de **Llebalust Patología, S.L.** mediante la segregación de una parte del patrimonio de la primera, concretamente la actividad de anatomía patológica. La operación se formalizó ante notario en fecha 13 de noviembre de 2018, en la cual la nueva sociedad inicia su actividad.

Con fecha 18 de octubre de 2018, la Sociedad Dominante adquiere a Llebalust Serveis, S.A. 999 participaciones de la sociedad **Llebalust Patología, S.L.** Dichas participaciones confieren en 99% de los derechos económicos y el 48,06% de los derechos políticos. No obstante, la Sociedad dispone de una opción de compra de la participación que mantiene Llebalust Serveis, S.A., la cual confiere el 51,94% de los derechos políticos restantes, a un precio irrelevante, por lo que el Consejo de Administración considera que la sociedad ostenta el control efectivo de **Llebalust Patología, S.L.**

El valor de la inversión a 31 de diciembre de 2018 ascendía a 7.439.191,86 euros e incluía tanto el precio fijo como la parte variable. El pago de la parte fija se realizó en dos partes, 4.339.828,88 euros mediante desembolso en efectivo y 2.800.000 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emitieron en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó en el ejercicio 2018.

Respecto a la parte variable, ésta engloba un importe a pagar en el ejercicio 2020 en función de la facturación de determinados clientes de la sociedad adquirida. La Sociedad ha registrado a 30 de junio de 2020 una provisión por importe de 299.362,98 euros que corresponde al máximo importe variable a pagar, actualizado a una tasa de descuento del 5%, al considerar que los hitos establecidos para el devengo del pago variable se producirán con toda probabilidad.

Las altas en el valor de la participación por importe de 23.508,49 euros en el periodo 2020 corresponden al registro del plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3.

La actividad principal de **Llebalust Patología, S.L.** es el asesoramiento médico-legal, la prestación de servicios médicos por profesionales cualificados, la gestión de consultas y clínicas de anatomía patológica y la prestación de servicios médicos de anatomía patológica.

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros no auditados, al 30 de junio de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Prima de Emisión y Ap.Socios	Reservas	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Llebalust Patología, S.L.	30/06/2020	100.000,00	250.519,82	416.803,10	(646.846,74)	120.476,18

La diferencia existente a 30 de junio de 2020, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en Llebalust Patología, S.L., se encuentra soportado por el plan de negocio previsto en base al cual la sociedad participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada.

Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR)

Con fecha 16 de octubre de 2019 la Sociedad adquiere el 100% de las participaciones sociales de **Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR)**, por un precio total que asciende a 13.050.181,91 euros, de los cuales 9.130.180,41 euros a desembolsar en efectivo, 30.000 euros mediante acciones mantenidas en autocartera y 3.890.001,50 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emiten en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019, tal como se indica en la Nota 11.1.

Respecto a la parte a desembolsar en efectivo, 1.500.000 euros corresponden al pago aplazado, que se pagará en 5 anualidades a razón de 300.000 euros cada año, tal como se indica en la Nota 9.

Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR), es un centro especializado en el tratamiento oncológico y líder en la prestación de servicios de radioterapia oncológica y braquiterapia.

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros no auditados, al 30 de junio de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
IMOR	30/06/2020	1.656.627,34	862.372,23	306.509,08	2.825.508,65

La diferencia a 30 de junio de 2020, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en **Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR)** se encuentra soportado por el plan de negocio previsto en base al cual la sociedad participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada.

Atrys Health Internacional, S.A.

Con fecha 19 de junio de 2020 se constituye la sociedad **Atrys Health Internacional, S.A.**, suscribiendo la Sociedad la totalidad del capital social, representado por 100.000 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una de ellas.

Atrys Health Internacional, S.A. tiene por objeto social la prestación de servicios, la comercialización de productos en el área de la salud humana y animal, dirigidos al diagnóstico y pronóstico personalizado, análisis clínicos, así como cualquier otra actividad encaminada a la investigación y desarrollo biomédica.

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros no auditados, al 30 de junio de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Atrys Health Internacional, S.A.	30/06/2020	100.000,00	(1.113,23)	-	(98.886,77)

No se hace referencia a los datos del resto de inversiones por tratarse de sociedades inactivas y de escasa relevancia en la actualidad.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	6.102.017,95	5.335.894,15	22.279.364,91	22.868.063,83	28.381.382,86	28.203.957,98

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.206.914,05	1.811.946,58	5.793.120,75	3.330.837,01	7.000.034,80	5.142.783,59

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	353.883,07	-	324.210,54
Acreedores Varios	-	620.754,18	-	618.864,02
Total saldos por operaciones comerciales	-	974.637,25	-	943.074,56
Por operaciones no comerciales:				
Obligaciones y valores negociables (Nota 9.1.1)	14.896.037,68	183.082,19	14.880.751,24	185.342,47
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.2)	6.102.017,95	1.206.914,05	5.335.894,15	1.811.946,58
Deudas con empresas del grupo (Nota 16.1)	-	300,00	-	-
Remuneraciones pendientes de pago	-	57.012,30	-	56.639,51
Otros pasivos financieros (Nota 9.1.3)	7.383.327,23	4.578.089,01	7.987.312,59	2.145.780,47
Total saldos por operaciones no comerciales	28.381.382,86	6.025.397,55	28.203.957,98	4.199.709,03
Total Débitos y partidas a pagar	28.381.382,86	7.000.034,80	28.203.957,98	5.142.783,59

9.1.1) Obligaciones y valores negociables

Con fecha 5 de julio de 2019, la Sociedad registró en el Mercado Alternativo de Renta Fija de BME (MARF) un nuevo programa de emisión de bonos por un importe máximo de 25 millones de euros, con una calificación crediticia emitida por Axesor de “BB-con tendencia estable”.

El objetivo de dicha emisión es el de financiar la adquisición de compañías nacionales e internacionales, así como las inversiones significativas en Capex destinadas a la apertura de nuevos centros de radioterapia de alta precisión.

En este sentido, con fecha 8 de julio de 2019, se realizó la primera emisión de bonos por un importe nominal total de 10 millones de euros, devengando un tipo de interés variable en base al Euribor a 3 meses con un margen del 5,50%, liquidables trimestralmente, y cuyo vencimiento se producirá el 10 de julio de 2024.

Con fecha 31 de octubre de 2019, se realizó una segunda emisión de bonos por un importe nominal total de 5 millones de euros, con las mismas condiciones que la emisión anterior.

De acuerdo con las condiciones del programa de emisión de bonos, a nivel de Grupo se deben cumplir con una serie de ratios financieras de forma periódica. Al cierre del ejercicio 2019 se cumplían todas y cada una de dichas ratios, no existiendo indicios de que se puedan incumplir al cierre del ejercicio 2020.

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo
Emisión de bonos	15.019.589,05	-
Coste amortizado	(123.551,37)	-
Deuda por intereses	-	183.082,19
	14.896.037,68	183.082,19

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente, en euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo
Emisión de bonos	15.019.589,05	-
Coste amortizado	(138.837,81)	-
Deuda por intereses	-	185.342,47
	14.880.751,24	185.342,47

9.1.2) Deudas con Entidades de Crédito

El detalle de las deudas con entidades bancarias a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30/06/2020	31/12/2019
Préstamos	7.273.566,20	6.191.728,83
Pólizas	35.365,80	976.111,90
	7.308.932,00	7.167.840,73

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, expresados en euros, es el siguiente:

Entidad	Garantía	Último Vencimiento	Importe Inicial	Pendiente al 30.06.2020	Pendiente al 31.12.2019
Santander	-	06/04/2025	745.000,00	745.000,00	-
Caixa Bank	-	02/04/2025	750.000,00	750.000,00	-
Bankia	-	19/11/2025	3.000.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00
Santander	-	26/11/2025	1.000.000,00	915.845,51	1.000.000,00
Bankia	-	15/01/2024	1.000.000,00	713.760,97	813.761,01
Sabadell	-	31/12/2023	1.000.000,00	708.949,93	808.888,98
Popular	-	21/01/2020	84.000,00	-	27.932,57
BBVA	Aval 500.000 euros	31/07/2022	1.200.000,00	440.009,79	541.146,27
			8.779.000,00	7.273.566,20	6.191.728,83

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas, con un límite total de 1.810.000 euros (1.380.000 euros en el ejercicio 2019), cuyo importe dispuesto de las mismas asciende a 35.365,80 euros (976.111,90 euros a cierre del ejercicio 2019).

Líneas de Avals

Al 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 500.000 euros, totalmente dispuesto al cierre. Concretamente se trata de un aval concedido por la entidad Iberaval, como garantía parcial del préstamo bancario de 1,2 millones de euros, destinado a la financiación de un equipo de radioterapia adquirido en el ejercicio 2015.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que de los avales concedidos no se desprenderán pasivos contingentes.

Vencimiento de las Deudas con entidades de crédito a largo plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo al 30 de junio de 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 30/06/2020
Jun-2022	1.689.408,09
Jun-2023	1.517.468,76
Jun-2024	1.333.694,22
Jun-2025	1.082.784,84
Más de 5 años	478.662,04
Total	6.102.017,95

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo al cierre del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2019
2021	1.352.379,88
2022	1.280.884,24
2023	1.175.193,38
2024	795.164,29
Más de 5 años	732.272,36
Total	5.335.894,15

9.1.3) Otras Deudas

El detalle de otras deudas a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30/06/2020	31/12/2019
Ministerio de Industria, Turismo y Negocio	23.398	22.827
Ministerio de Sanidad	3.697.613	4.290.355
Ministerio de Ciencia e Innovación	222.096	216.664
Ministerio de Economía y Competitividad	273.926	422.333
Ministerio de Economía y Competitividad	120.699	142.926
CDTI proyecto Integrado	447.651	438.105
Préstamo Gliomatherapy	538.919	557.034
Préstamo Predictgyn	368.524	386.194
Ministerio de Economía y Competitividad	179.334	184.271
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	287.150	280.596
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	316.867	309.229
Ministerio de Economía y Competitividad	102.378	100.016
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	212.442	207.260
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	48.589	47.404
CDTI Alarminas	210.532	-
Deuda por compra IMOR (Nota 8)	1.500.000	1.500.000
Proveedores de inmovilizado	3.312.454	988.063
Otras deudas	98.844	39.816
Total	11.961.416	10.133.093

La práctica totalidad de los préstamos concedidos están destinados a financiar los costes incurridos o pendientes de incurrir por la Sociedad en el desarrollo de sus proyectos de investigación.

Las otras deudas a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 incluyen un importe a pagar de 1,5 millones de euros relativo a la compra de la sociedad Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L. (IMOR) en el ejercicio 2019 (ver nota 8), que se pagará de manera aplazada durante los próximos 5 años, a razón de 300.000 euros anuales.

Además, las otras deudas a 30 de junio de 2020 incluyen un importe de 3.312.453,66 euros (988.063 euros a 31 de diciembre de 2019) en concepto de proveedores de inmovilizado, relacionados en su mayor parte a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIMA de Barcelona (ver nota 5).

Vencimiento de las Otras Deudas a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al cierre del periodo 2020 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2019
Jun-2022	1.170.444,56
Jun-2023	1.263.187,46
Jun-2024	1.152.054,18
Jun-2025	1.252.255,19
Jun-2026 y siguientes	2.545.385,84
Total	7.383.327,23

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al cierre del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2019
2021	1.041.423,28
2022	1.263.704,71
2023	1.153.046,57
2024	1.155.193,14
2025 y siguientes	3.373.944,89
Total	7.987.312,59

Los importes indicados en los cuadros anteriores corresponden a la valoración a coste amortizado de los préstamos subvencionados y por tanto coinciden con los saldos pendientes al cierre del periodo. Sin embargo, no coinciden con las salidas de caja efectiva que se producirán en cada vencimiento.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La actividad de la Sociedad está expuesta a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

10.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan su exposición máxima al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

En el caso de los clientes, los saldos a cobrar se encuentran atomizados. Los importes se reflejan en el balance, neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. En cuanto a las inversiones, todas son líquidas en el corto plazo, no existiendo ninguna restricción a su libre disposición, a excepción de aquellos que se encuentra pignorados en garantía de préstamos recibidos o servicios a prestar, detallados en la nota 9.

En cuanto a las inversiones en forma de créditos en la Sociedad del grupo Edidagnostic, dada la positiva evolución del negocio de esta sociedad y las inversiones realizadas durante el segundo semestre de 2018 y el ejercicio 2019 para reforzar su posición en el mercado de la telemedicina, se considera que no existen dudas acerca de la recuperabilidad de la inversión realizada.

10.2) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez implica la posibilidad de que la Sociedad no tuviera capacidad de atender sus obligaciones financieras a corto plazo. Para evitar que esta circunstancia se produzcan la Dirección de la Sociedad lleva a cabo una minuciosa gestión del riesgo de liquidez mediante el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, y mediante la disponibilidad de financiación por importes suficientes a través de facilidades de crédito comprometidas.

A este respecto, la Sociedad ha ampliado sus líneas de crédito durante el periodo 2020, las cuales permiten afrontar holgadamente sus compromisos de pago a corto plazo e incluso los derivados de los incrementos de actividad esperados para ejercicios futuros.

La Sociedad mantiene un periodo medio de cobro elevado debido a las ventas realizadas a clientes del Sector Público, a pesar de que ha mejorado notablemente durante los últimos ejercicios, gracias a la progresiva reducción de la dependencia de este tipo de clientes.

Asimismo, se sigue manteniendo contacto directo con distintos organismos públicos, que se encuentran totalmente predispuestos a seguir respaldando a la Sociedad en la financiación de sus proyectos de investigación.

Finalmente, como se describe ampliamente en la nota 11, durante el ejercicio 2019, se ejecutaron diversas operaciones de ampliación de capital que supusieron una entrada de liquidez por un importe de 5 millones de euros. Además, tal como se comenta en la Nota 15, en el segundo semestre de 2020 se ha realizado una ampliación de capital de 35 millones de euros, que permitirá a la Sociedad financiar sus operaciones recurrentes, la continuidad de los proyectos de investigación en curso y la adquisición de nuevos negocios.

10.3) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de resultados.

Gran parte de la financiación de la Sociedad con las entidades bancarias se encuentra referenciada a tipos de interés variables. Este hecho implica que la Sociedad está expuesta a las fluctuaciones de tipos de interés y que un incremento de los mismos podría resultar en un incremento de los costes de financiación relativos al endeudamiento existente, lo que podría afectar negativamente al negocio, a los resultados, a las perspectivas o a la situación financiera, económica o patrimonial de la Sociedad. Sin embargo, la Dirección presta una atención constante a la evolución de tipos durante el ejercicio y no prevé variaciones significativas en el corto y medio plazo que pudieran afectar de forma relevante a la Sociedad. En caso de detectarse un incremento del riesgo se tomarían medidas de cobertura con la debida anticipación.

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

11.1) Capital Social

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad asciende a 256.415,51 euros y está dividido en 25.641.051 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una.

Todas las acciones pertenecen a la misma clase y serie, y confieren a su titular los mismos derechos y obligaciones. Adicionalmente, todas las acciones se hallan totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 30 de junio de 2020, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Sociedad	Participación	Número de Acciones
Fondos Grupo Inveready	14,02%	3.594.875
Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	12,36%	3.169.234

Ampliaciones - Ejercicio 2019

Las ampliaciones de capital acaecidas en el ejercicio 2019, se resumen a continuación:

Con fecha 17 de diciembre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- Ampliación de capital social por importe de 11.114,29 euros mediante la emisión de 1.111.429 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 3.878.887,21 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.
- Ampliación de capital social por importe de 4.069,54 euros mediante la emisión de 406.954 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 1.160.816,54 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 10 de febrero de 2019.

Con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad acordó ampliar el capital social por importe de 14.285,71 euros, mediante la emisión de 1.428.571 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión por acción de 3,49 euros. En consecuencia, el importe total de la emisión ascendió a 4.999.998,50 euros, que fueron íntegramente suscrita y desembolsada mediante aportaciones dinerarias.

Dicha operación de ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 13 de enero de 2020.

Con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- a) Ampliación de capital social por importe de 10.118,42 euros mediante la emisión de 1.011.842 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 2.989.881,58 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.
- b) Ampliación de capital social por importe de 1.277,04 euros mediante la emisión de 127.704 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 452.072,16 euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2019. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 22 de noviembre de 2019.

En aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad registró los gastos asociados a las ampliaciones de capital descritas directamente contra el Patrimonio Neto, con cargo a reservas voluntarias, por un importe de 87,5 miles de euros.

11.2) Prima de Asunción

Esta reserva se originó como consecuencia de las ampliaciones de capital de los ejercicios 2019, 2018, 2017, 2016 y 2012. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

11.3) Reservas

El detalle de las reservas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Reserva legal	68.181,06	68.181,06
Reservas voluntarias	1.686.482,95	1.557.109,38
Total	1.754.664,01	1.625.290,44

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2020, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

11.4) Acciones Propias

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad posee 51.074 acciones propias por un valor de 352.410,60 euros. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad poseía 52.930 acciones propias por un valor de 264.650,00 euros.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a valor de mercado por importe de 6,90 euros por acción. Las operaciones realizadas durante el periodo 2020 con acciones propias han supuesto un beneficio de 129.373,57 euros habiendo sido registrados directamente contra el Patrimonio Neto, con abono a reservas voluntarias, de acuerdo con la legislación vigente.

Adicionalmente, en el periodo 2020 se ha registrado contra acciones propias un importe de 73.558,49 euros (116.462,27 euros en el ejercicio 2019) en relación al plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3.

NOTA 12. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

El detalle de las subvenciones atribuibles a la sociedad es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Subvenciones de capital	1.276.078,10	1.276.078,10
Subvenciones por préstamos tipo de interés cero	3.122.917,88	3.205.957,94
Total	4.398.995,98	4.482.036,04

Subvenciones de Capital

El detalle de las subvenciones de capital recibidas (importe bruto) por la sociedad, imputada y pendientes de imputar a resultados al 30 de junio de 2020, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Imputado a Impuesto Diferido a 30/06/2020	Traspaso a Resultados en el Ejercicio	Saldo a 30/06/2020
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	60.841	-	182.524
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	16.159	-	48.478
CDTI	2011	548.020	137.005	-	411.015
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avanza"	2014	69.339	17.335	-	52.004
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	16.943	-	50.830
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Esalud"	2016	72.469	18.117	-	54.352
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	158.958	-	476.875
		1.701.436	425.358	-	1.276.078

Al cierre del periodo 2020, existen subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 115.034,33 euros (ver nota 13). Durante el periodo 2020, no se ha llevado a la cuenta de resultados ninguna de las subvenciones detalladas, dado que se encuentran todas ellas ligadas a proyectos de desarrollo que todavía no han finalizado y, por tanto, no se están amortizando.

El detalle de las subvenciones de capital recibidas (importe bruto) por las sociedades, imputadas y pendientes de imputar a resultados al 31 de diciembre de 2019, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Imputado a Impuesto Diferido a 31/12/2019	Traspaso a Resultados en el Ejercicio	Saldo a 31/12/2019
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	60.841	-	182.524
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	16.159	-	48.478
CDTI	2011	548.020	137.005	-	411.015
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avanza"	2014	69.339	17.335	-	52.004
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	16.943	-	50.830
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Esalud"	2016	72.469	18.117	-	54.352
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	158.958	-	476.875
		1.701.436	425.358		1.276.078

Al cierre del ejercicio 2019, existían subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 349.015,87 euros (ver nota 13).

Subvenciones de tipo de interés

La Sociedad ha percibido por parte de diversos organismos públicos, préstamos a tipo de interés subvencionado o cero, los cuales, de acuerdo con la normativa contable vigente, deben registrarse a coste amortizando, reconociendo los intereses implícitos a cada operación. Se ha utilizado un tipo de interés de mercado del 5% para el cálculo del coste amortizado.

A 30 de junio de 2020 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedad a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Interés Implícito neto	Efecto Impositivo Subvención	Subvenciones a 30/06/2020
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	851.440	283.814	1.135.254
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	567.163	188.819	755.982
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	571.741	190.834	762.575
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	32.155	10.718	42.873
CDTI	2009	376.760	300.752	57.003	19.002	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	162.480	54.160	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	127.178	42.393	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	122.042	40.681	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	22.807	7.602	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	33.880	11.293	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	96.669	32.223	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	143.906	47.969	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	51.388	17.129	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	26.914	8.971	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	360.828	252.535	81.220	27.073	108.293
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	409.068	285.306	92.822	30.940	123.762
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	285.632	197.390	66.181	22.060	88.241
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	66.386	45.147	15.929	5.310	21.239
		14.974.870	9.846.912	3.122.918	1.040.991	4.163.909

En el periodo 2020, según el detalle anterior, se ha traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe de los intereses implícitos devengados por estos préstamos, que ha ascendido a 204.721,33 euros. Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto “modelos avanzados” relacionado con la máquina de radioterapia, se han reconocido ingresos por imputación de subvenciones por un importe de 110.720,10 euros.

A 31 de diciembre de 2019 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedad a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Interés Implícito neto	Efecto Impositivo Subvención	Subvenciones a 31/12/2019
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	886.963	295.655	1.182.618
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	590.092	196.697	786.789
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	596.329	198.796	795.125
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	32.155	10.718	42.873
CDTI	2009	376.760	300.752	57.003	19.002	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	162.480	54.160	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	127.178	42.393	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	122.042	40.681	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	22.807	7.602	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	33.880	11.293	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	96.669	32.223	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	143.906	47.969	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	51.388	17.129	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	26.914	8.971	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	360.828	252.535	81.220	27.073	108.293
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	409.068	285.306	92.822	30.940	123.762
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	285.632	197.390	66.181	22.060	88.241
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	66.386	45.147	15.929	5.310	21.239
		14.974.870	9.846.912	3.205.958	1.068.672	4.274.630

En el ejercicio 2019, según el detalle anterior, se traspasó a la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe de los intereses devengados por estos préstamos, que ascendió a 431.877,46 euros. Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto “modelos avanzados” relacionado con la máquina de radioterapia, se reconocieron ingresos por imputación de subvenciones por un importe de 221.440,16 euros.

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	30/06/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente				
Activos por impuestos diferidos	4.971.517,40	-	4.902.565,53	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.466.459,91	-	1.494.139,95
	4.971.517,40	1.466.459,91	4.902.565,53	1.494.139,95
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	595.072,26	-	35.149,35	103.111,39
HP, subvenciones concedidas	115.034,33	-	349.015,87	-
HP deudora por devolución de impuestos	46.103,61	-	45.849,84	-
Retenciones por IRPF	-	103.484,60	-	155.878,35
Impuesto sobre Sociedades (*)	-	192.541,22	-	192.541,22
Organismos de la Seguridad Social	6.153,90	58.108,05	6.153,90	54.335,80
	762.364,10	354.133,87	436.168,96	505.866,76

(*) Corresponde al gasto por impuesto sobre sociedades correspondiente al resultado generado en el ejercicio 2019 por la sociedad Real Life Data, S.L. antes de la toma de control y posterior fusión por absorción por parte de Atrys Health, S.A., tal y como se comenta en la Nota 17.

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 30 de junio de 2020, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas de los últimos cuatro ejercicios. El Consejo de Administración de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de relevancia.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible fiscal del periodo 2020, hasta 30 de junio, y del ejercicio 2019, es la siguiente, en euros:

	2020	2019
Resultado antes de impuestos	(737.738,55)	(1.016.617,71)
Diferencias permanentes	-	(86.338,96)
Diferencias temporarias	275.807,49	321.775,42
Base imponible	(461.931,06)	(781.181,25)

Las diferencias permanentes en el ejercicio 2019 correspondían principalmente a los gastos de ampliación de capital de dicho ejercicio.

Las diferencias temporarias del periodo 2020 y del ejercicio 2019 corresponden a las diferencias entre la amortización contable y fiscal del fondo de comercio generado por la fusión por absorción de la sociedad Real Life Data, S.L.

El detalle de la composición del gasto/ingreso por Impuesto sobre Beneficios del periodo 2020 y del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	30/06/2020	31/12/2019
Gasto corriente	-	-
Gastos por impuesto diferido	68.951,87	80.443,85
Amortización fondo de comercio	68.951,87	80.443,85
Total gasto por impuesto beneficios	68.951,87	80.443,85

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el periodo 2020, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2019	Generados	Aplicados	30/06/2020
Activos por Impuestos diferidos				
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,21	-	-	85.514,21
Por inversión en I+D+i	4.044.251,26	-	-	4.044.251,26
Créditos fiscales	692.356,21	-	-	692.356,21
Amortización Fondo de Comercio	80.443,85	68.951,87	-	149.395,72
	4.902.565,53	68.951,87	-	4.971.517,40
Pasivos por Impuestos diferidos				
Subvenciones de tipo de interés	1.068.780,59	-	(27.680,04)	1.041.100,55
Subvenciones de capital	425.359,36	-	-	425.359,36
	1.494.139,95	-	(27.680,04)	1.466.459,91

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2019, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2018	Generados	Aplicados	31/12/2019
Activos por Impuestos diferidos				
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,21	-	-	85.514,21
Por inversión en I+D+i	4.044.251,26	-	-	4.044.251,26
Créditos fiscales	692.356,21	-	-	692.356,21
Amortización Fondo de Comercio	-	80.443,85	-	80.443,85
	4.822.121,68	80.443,85	-	4.902.565,53
Pasivos por Impuestos diferidos				
Subvenciones de tipo de interés	1.072.387,01	51.753,62	(55.360,04)	1.068.780,59
Subvenciones de capital	425.359,36	-	-	425.359,36
	1.497.746,37	51.753,62	(55.360,04)	1.494.139,95

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que el Consejo de Administración entiende que se cumplen los requisitos establecidos por la normativa contable en vigor, al considerar que los planes de negocio elaborados por la Dirección, soportan la obtención de beneficios fiscales suficientes para la compensación de las bases imponibles activadas en un plazo no superior a 10 años. Las bases imponibles negativas cuya compensación se prevé más allá del horizonte temporal de 10 años, no se han activado.

Al 30 de junio de 2020, las bases imponibles negativas susceptibles de ser compensadas fiscalmente en futuras liquidaciones del Impuesto sobre Sociedades son las siguientes:

Año de Origen	Importe (Euros)
2010	708.800
2011	266.686
2012	294.951
2013	476.490
2016	238.549
2017	299.729
2018	284.239
2019	781.181
2020	461.931
	3.812.556

Deducciones Pendientes de Aplicar en Concepto de Gastos de Investigación y Desarrollo

El detalle de dichas deducciones pendientes de aplicar activadas, por año de generación es el siguiente:

Año de Origen	30/06/2019
2007	359.476
2008	503.791
2009	239.607
2010	230.621
2011	487.141
2012	863.043
2014	242.309
2015	396.593
2016	310.715
2017	410.956
	4.044.252

Respecto a las deducciones que la Sociedad mantiene activadas correspondientes a las inversiones incurridas en proyectos de investigación y desarrollo durante los años 2007 a 2012, por un importe de 2.683.678 euros, las mismas fueron acreditadas e informadas en el ejercicio 2012 y supusieron la modificación de las bases imponibles negativas pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2011.

En mayo de 2014, la Administración Tributaria solicitó la aportación de justificación de las citadas deducciones, desestimando su validez, sin que se iniciara procedimiento sancionador alguno. La Sociedad presentó en junio de 2014, una reclamación ante el Tribunal Económico-Administrativo Central, al considerar que las deducciones habían sido debidamente justificadas, siguiendo exactamente el mismo criterio y para los mismos proyectos, que fueron expresamente aceptados por la misma Administración en el reconocimiento de las deducciones del ejercicio 2013.

Con fecha 2 de noviembre de 2017, el Tribunal Económico-Administrativo Central desestimó la reclamación presentada por la Sociedad. No obstante, la Sociedad interpuso Recurso Contencioso Administrativo ante la Audiencia Nacional y solicitó a un perito un informe a través del cual se pretende justificar que las inversiones efectuadas en su día correspondían realmente a proyectos de I+D y, por tanto, podían ser objeto de deducción fiscal.

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenidos el informe favorable del perito, es probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, al cierre del periodo 2020, el Consejo de Administración, aplicando el principio de prudencia, mantiene una provisión por importe de 364.840 euros para cubrir posibles contingencias derivadas de la revisión y justificación de alguno de los proyectos en cuestión.

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

14.1) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta para los periodos 2020 y 2019, hasta 30 de junio, es la siguiente, en euros:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Compra de mercaderías	567.263,99	365.157,34
Variación de existencias de mercaderías	(208.048,67)	-
Trabajos realizados por otras empresas	23.951,57	61.817,69
	383.166,89	426.975,03

14.2) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	243.357,49	198.298,23
Otros gastos sociales	12.251,90	10.151,20
	255.609,39	208.449,43

14.3) Resultado financiero

El detalle de ingresos y gastos financieros por intereses es el siguiente:

	2020 (6 meses)	2019 (6 meses)
Ingresos:		
Intereses de créditos con empresas de grupo	89.328,83	25.389,78
Otros ingresos	1.258,48	16,80
Diferencias positivas de cambio	785,03	1.467,36
Variación valor razonable instrumentos financieros	-	38.467,42
Total ingresos	91.372,34	65.341,36
Gastos:		
Intereses de deudas con entidades de crédito	(99.548,01)	(66.422,59)
Intereses de obligaciones y bonos	(406.393,94)	-
Intereses otras deudas	(205.835,79)	(260.598,56)
Actualización de provisiones	(39.424,23)	-
Total gastos	(751.201,97)	(327.021,15)
Resultado Financiero	(659.829,63)	(261.679,79)

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 17 de julio de 2020, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó un aumento de capital por importe de 79.545,46 euros, mediante la emisión de 7.954.546 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 34.920.456,94 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante aportaciones dinerarias. Los valores emitidos en dicha ampliación han sido incorporados a cotización en el MAB a partir del día 17 de agosto de 2020.

Además, con fecha 27 de julio de 2020, se ha registrado (a través de la sociedad participada Atrys Health Internacional, S.A.) en el Mercado Alternativo de Renta Fija de BME (MARF) un nuevo programa de emisión de bonos por un importe máximo de 50 millones de euros, con una calificación crediticia emitida por Axesor de BB con tendencia estable. El objetivo de dicha emisión es el de financiar la adquisición de compañías nacionales e internacionales, así como las inversiones significativas en Capex destinadas a la apertura de nuevos centros de radioterapia de alta precisión.

En este sentido, con fecha 29 de julio de 2020, Atrys Health Internacional, S.A. ha realizado una primera emisión de bonos por un importe nominal total de 30 millones de euros, devengando un tipo de interés variable en base al Euribor a 3 meses con un margen del 5,50% y cuyo vencimiento se producirá el 29 de julio de 2025, a la vez que se ha cancelado el Programa de Bonos MARF emitido por la Sociedad en 2019 y del que se habían dispuesto 15 millones de euros hasta la fecha.

Por otro lado, con fecha 14 de julio de 2020, la Sociedad, a través de su filial Atrys Health Internacional, S.A., ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la compañía suiza Global Telmed Systems A.G. (ITMS), compañía especializada en diagnóstico online y líder en teleradiología en Chile con presencia en Colombia, Brasil y Perú. El precio de la transacción incluye un pago fijo realizado de 42,5 millones de dólares y un earn out a dos años en función de la evolución del EBITDA de la sociedad adquirida.

Además, con fecha 18 de agosto de 2020, la Sociedad, a través de su filial Atrys Health Internacional, S.A., ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la compañía Axismed-Gestao Preventiva de Saúde, S.A, referencia en Brasil en gestión de salud poblacional. El precio de la transacción asciende a 10 millones de Reales Brasileños (1,6 millones de euros) y contempla un pago adicional de 4 millones de Reales Brasileños (0,64 millones de euros) condicionado al mantenimiento del nivel de facturación de determinados clientes hasta finales de 2022.

A parte de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 30 de junio de 2020, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

16.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE	9.929.565,75	8.845.860,00
Inversiones financieras a largo plazo:		
Créditos a empresas del grupo (Nota 7)	6.886.840,07	6.769.986,00
Créditos a partes vinculadas (Nota 7)	2.692.484,03	1.814.961,18
Intereses por créditos (Nota 7)	350.241,65	260.912,82
ACTIVO CORRIENTE	511.726,49	1.356.080,02
Cientes empresas del grupo (Nota 7)	18.588,50	4.956,50
Cientes partes vinculadas (Nota 7)	472.500,00	1.351.123,52
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 7)	20.637,99	-
PASIVO CORRIENTE	300,00	-
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 9)	300,00	-

Préstamos y Créditos con Empresas del Grupo

El detalle de los préstamos y créditos concedidos a empresas del grupo vigentes al 30 de junio de 2020, se muestra a continuación:

Sociedad deudora	Importe Concedido	Fecha Contrato	Fecha Vencimiento	Interés Anual
EDIAGNOSTIC CLINICA VIRTUAL DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SL	6.886.840,07	15/09/2019	31/12/2029	3%
	6.886.840,07			

La totalidad de los créditos están clasificados a largo plazo en base a su vencimiento y se concedieron principalmente para financiar la adquisición de las sociedades ITH y Teleradiología de Colombia (ver nota 8) en los dos últimos ejercicios.

16.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el periodo 2020, hasta 30 de junio, se detallan a continuación, en euros:

	Ediagnostic	Higea Biotech AIE	Llebalust Patología S.L.
Prestación de servicios	-	472.500,00	22.232,50
Ingresos financieros por créditos concedidos	89.328,83	-	-

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2019, se detallan a continuación, en euros:

	Ediagnostic	Higea Biotech AIE	Llebalust Patología S.L.
Prestación de servicios	-	1.116.631,00	37.024,00
Ingresos financieros por créditos concedidos	85.962,18	-	-

16.3) Saldos y Transacciones con Consejo de Administración

Las remuneraciones devengadas durante el periodo 2020 por los miembros del Consejo de Administración, del cual forman parte algunos directivos de la Sociedad, han ascendido a 192.718,30 euros (397.166,62 euros en el ejercicio anterior), en concepto de dietas de consejo.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 no existían obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración o de la Alta Dirección de la Sociedad.

Otra Información Referente al Consejo de Administración

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, al 30 de junio de 2020, se informa que los miembros del Consejo de Administración no han ostentado cargos o funciones, ni mantenido participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad y que generen conflictos de interés con la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

Plan de Incentivos basado en Acciones

El Consejo de Administración de la Sociedad aprobó en fecha 19 de diciembre de 2018, la puesta en marcha de un Plan de Incentivos basado en acciones (en adelante “el Plan”) a favor de los Directivos, Consejeros Ejecutivos y otro personal clave de la Sociedad. En base a dicho plan, los beneficiados tendrán la posibilidad de percibir un número de acciones de Atrys Health, S.A. en función del incremento de valor que experimenten las mismas durante la vigencia del Plan, partiendo de un valor de referencia de 2,74 euros por acción. El Plan será de carácter voluntario y tenía como fecha límite de adhesión el 28 de febrero de 2019. A su vez, la fecha de devengo del Plan será el 28 de febrero de 2022, momento en el cual se consolidarán los correspondientes derechos.

El número de acciones para retribuir a los beneficiarios en ningún caso superará las 612.910 acciones, habiéndose asignado a fecha actual, un máximo de 485.000 acciones entre los beneficiarios, las cuales se deberán consolidar en base a la evolución del precio de la acción y siempre con la condición de que los beneficiarios permanezcan en la Sociedad hasta la fecha de devengo del Plan (28 de febrero de 2022). El resto de las acciones quedan pendientes de asignar a otros trabajadores, a decisión del Consejo.

Un experto independiente determinó el valor razonable del Plan de Incentivos, determinando un valor inicial de 401.867,58 euros, el cual fue actualizado durante el ejercicio 2019 debido a las adhesiones de nuevos directivos, incrementándose el valor hasta los 442.967,58 euros. Dicho importe será repartido de forma lineal durante el periodo de maduración o devengo del Plan, es decir durante los tres años transcurridos entre el 28 de febrero de 2019 (o la fecha de adhesión posterior, en su caso) y el 28 de febrero de 2022. Tal y como establece la normativa contable vigente, el reconocimiento del Plan durante el periodo de devengo supondrá el registro de un gasto de personal, teniendo su contrapartida en el patrimonio neto.

Al cierre del primer semestre del 2020, la Sociedad ha registrado un gasto de personal por importe de 38.675,00 euros (74.216,83 euros en el ejercicio 2019) a tal efecto y un gasto de 34.883,49 euros (42.245,94 euros en el ejercicio 2019) en las sociedades participadas en las que los beneficiados del plan prestan servicios, lo que ha supuesto un incremento de la participación de la Sociedad en dichas participadas por este importe (Ver Nota 8). La contrapartida del gasto devengado a nivel de grupo se ha registrado como acciones propias, dentro del patrimonio neto, tal como se comenta en la Nota 11.4.

NOTA 17. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Con fecha 7 de junio de 2019, la Sociedad cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Real Life Data, S.L., por un precio que englobaba una parte fija de 12.000.000 euros y una parte variable máxima de 2.500.000 euros.

El pago de la parte fija se realizó en dos partes, 6.000.000 euros mediante desembolso en efectivo y 3.000.000 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emitieron en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó en el segundo semestre de 2019, tal como se indica en la Nota 11.

Respecto a la parte variable, ésta englobaba un importe a pagar en los ejercicios 2020, 2021 y 2022 en función del EBITDA de la sociedad adquirida en el período 2019-2021. La Sociedad mantiene registrada a 30 de junio de 2020 una provisión por importe de 2.390.304,74 euros que corresponde al máximo importe variable a pagar, actualizado a una tasa de descuento del 5%, al considerar que los hitos establecidos para el devengo del pago variable se producirán con toda probabilidad a la vista de la evolución de las cifras de la entidad adquirida.

Real Life Data, S.L. es una compañía especializada en Smart/Big Data y servicios de información de la salud. Es una empresa de referencia en el sector, líder en sistemas avanzados de la gestión de la información sanitaria.

En el ejercicio 2019 se produjo la fusión por absorción por parte de la Sociedad (absorbente) de la sociedad Real Life Data, S.L. (absorbida).

El objetivo principal que se persigue con esta fusión es el posicionamiento de la Sociedad como referente en la prestación de servicios de Smart y Big Data y gestión de datos en el sector salud.

La fusión por absorción se llevó a cabo mediante la absorción por parte de la Sociedad de la Sociedad absorbida, e implicó la disolución y extinción sin liquidación de ésta y la transmisión en bloque de sus patrimonios sociales a la Sociedad Absorbente, que adquirió tales patrimonios por sucesión universal, subrogándose en los derechos y obligaciones de la Sociedad Absorbida.

Se trata de una fusión especial, en concreto, una fusión por absorción de sociedades íntegramente participadas de forma directa por el mismo socio único. No se aumenta el capital social de la Absorbente, ni hay canje de participaciones alguno, como consecuencia de la operación de fusión.

La operación de fusión fue aprobada por la sociedad absorbente (Socio Único de la sociedad absorbida) en Junta General de Accionistas el 17 de octubre de 2019, fijando como balances de fusión los cerrados a 31 de diciembre de 2018 y estableciendo el 7 de junio de 2019 como la fecha en que se entienden realizadas las operaciones de las absorbidas por cuenta de la absorbente (fecha de adquisición). La fusión fue elevada a público el 28 de noviembre de 2019 e inscrita en el Registro Mercantil con efectos del 11 de diciembre de 2019.

La integración de los activos y pasivos de la Sociedad absorbida en la absorbente se realizó en el ejercicio 2019 según el valor contable de estos en la fecha de toma de control. Esto supuso el registro de un fondo de comercio de fusión por importe de 11.032.300,03 euros (ver nota 4).

El balance a 31 de diciembre de 2018 de la sociedad absorbida es el siguiente, en euros:

Real Life Data, S.L.	
ACTIVO	1.486.490,68
Activo no corriente	80.706,48
Inmovilizado Intangible	4.800,00
Inmovilizado Material	75.906,48
Activo corriente	1.405.784,20
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	781.521,11
Otros deudores	55,76
Inversiones financieras a corto plazo	159.571,12
Periodificaciones a corto plazo	7.125,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	457.511,21
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.486.490,68
Patrimonio Neto	738.333,51
Capital	3.000,00
Reservas	109.535,31
Resultado del ejercicio	613.873,01
Ajustes por cambios de valor	11.925,19
Pasivo corriente	748.157,17
Deudas a corto plazo	8.345,73
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	758.414,79
Deudas con características especiales a corto plazo	(18.603,35)

Todos los activos de la sociedad absorbida se incorporaron en el balance de la sociedad absorbente por el valor contable que figuraba en sus estados financieros, no habiéndose registrado ninguna revalorización. Asimismo, no existen beneficios fiscales disfrutados por la sociedad absorbida respecto a los que la absorbente deba asumir el cumplimiento de determinadas condiciones.

NOTA 18. OTRA INFORMACIÓN

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos es la siguiente:

	30/06/2020			31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	2	5	3	2	5
Jefe de equipo	5	8	13	5	9	14
Técnicos	13	17	30	13	16	29
Empleados de tipo administrativo	1	4	5	1	4	5
Total personal al término del ejercicio	22	31	53	22	31	53

El número medio de personas empleadas durante el periodo 2020 y el ejercicio 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2020	2019
Directivos	5	5
Jefe de Equipo	11	12
Técnicos	24	25
Empleados de tipo administrativo	4	4
Total	44	46

En la plantilla media del periodo 2020 y del ejercicio 2019 existe 1 persona con discapacidad superior al 33%, concretamente en la categoría de Jefe de Equipo.

NOTA 19. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por actividad, se muestra a continuación:

Actividad	2020 (6 meses)		2019 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Diagnóstico	1.261.050	39,85%	1.329.853	64,52%
Radioterapia	274.250	8,67%	281.984	13,68%
Investigación y desarrollo	472.500	14,93%	449.235	21,80%
Smart/Big Data	1.156.464	36,55%	-	-
Total	3.164.264	100%	2.061.072	100%

El segmento de negocio Smart/Big Data corresponde a la actividad aportada por la sociedad absorbida en 2019, Real Life Data, S.L., tal como se comenta en la Nota 18.

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

bdo.es
bdo.global



Auditores & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing