

Barcelona, 18 de Abril de 2023

Muy Sres. Nuestros,

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento que, MEDCOM TECH, S.A. (en adelante “Medcomtech”, la “Sociedad” o la “Compañía”) y MEDCOM TECH, S.A. y Sociedades Dependientes (en adelante Grupo Medcomtech) hace pública la siguiente información financiera referida al ejercicio 2022, elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

La información financiera presentada en este informe hace referencia a las cuentas anuales auditadas individuales y consolidadas para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2022. En adelante, se hará referencia a dichos periodos como el ejercicio 2021 y 2022 respectivamente.

Índice:

- 1.- Carta a los Accionistas
- 2.- Informe económico de seguimiento en relación a los estados financieros del ejercicio 2022
- 3.- Informe anexo sobre la estructura y sistemas de control interno
- 4.- Hechos posteriores al cierre de los presentes estados financieros
- 5.- Opinión y Estados Financieros Individuales Auditados al 31 de Diciembre de 2022
- 6.- Opinión y Estados Financieros Consolidados Auditados al 31 de Diciembre de 2022



Juan Sagalés Mañas
Director General de MEDCOM TECH, S.A.

1.- CARTA A LOS ACCIONISTAS

Les presentamos el Informe Anual sobre los resultados de la evolución de Medcomtech y del Grupo Medcomtech durante el ejercicio 2022.

Medcomtech es una empresa dedicada a la comercialización de productos tecnológicamente avanzados en cirugía ortopédica, traumatología, neurocirugía, anestesia y dolor.

Desde el punto de vista de modelo de negocio, el Grupo Medcomtech prosigue con su misión de estar a la vanguardia a nivel mundial de la innovación y mejora de productos para cumplir el compromiso con sus clientes de aportar los mejores materiales e instrumentales en cada una de sus líneas de negocio.

La Compañía ha incorporado en su catálogo nuevos productos que aportan innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía en cuanto a la búsqueda continua de la última tecnología disponible en el mercado, y siempre enfocados a la mejora del portfolio de productos ofrecidos a nuestros clientes.

El negocio de Trauma se articula fundamentalmente en varias divisiones o líneas de negocio:

- Columna: comercializa productos destinados a los desórdenes de la columna vertebral, principalmente la gama de productos de tratamiento espinal, cervical y lumbar, así como tratamientos para fracturas vertebrales con aplastamiento (cifoplastia).
- Grandes Articulaciones y Artroscopia: destinada a la comercialización de productos reconstructivos de cadera y rodilla además de artroscopia de extremidad superior e inferior..
- Extremidades y Biológicos: comercializa traumatología, en particular se ocupa de productos reconstructivos para las extremidades superiores e inferiores, así como productos biológicos.
- Anestesia y Otros Productos Hospitalarios: incluye anestesia, productos para el dolor y otros productos para uso hospitalario.

En referencia al negocio de Distribución el 99% de las ventas, así como la aportación de EBITDA y Resultado Neto principalmente provienen de las sociedades Medcom Tech, S.A. y MCT Por, Ltd (España y Portugal, en adelante Iberia).

Los resultados alcanzados durante el 2022 siguen consolidando el modelo de negocio de Iberia alcanzando un importe neto de la cifra de negocios proforma de 31,9 millones de euros, lo cual representa un incremento del 22% respecto a los 26,2 millones del ejercicio anterior. En términos de presentación contable de la cifra de negocios, cabe recordar que Medcomtech es distribuidor de la gran parte del negocio y agente comisionista para algunas patologías del negocio. Este cambio ha producido que contablemente la línea de Importe Neto de la Cifra de Negocio Consolidada se vea impactada y aparezca un incremento del 9% cuando en términos comparativos, el negocio está creciendo un 22%.

Cabe destacar que los efectos de la pandemia de Coronavirus continúan afectando las ventas, aunque en un grado muy inferior al de los años 2021 y 2020. La actividad sanitaria ha ido normalizándose, aunque las sucesivas olas de la pandemia producen cancelaciones que se van recuperando progresivamente.

En términos de EBITDA consolidado, el grupo ha alcanzado la cifra de 1.901 miles de euros, lo que representa un incremento del 2% respecto a los 1.870 mil euros del mismo periodo del ejercicio anterior. A pesar del fuerte incremento del EBITDA en España del 31%, este se ha visto reducido, a nivel grupo, por un descenso en el EBITDA de la operación de Portugal debido a que en 2021 aún seguían vigentes reducciones de costes, fundamentalmente de marketing y promoción, y costes de personal (ERTE a

tiempo parcial) que provenían del inicio de la pandemia. Dichas limitaciones de costes han ido levantándose paulatinamente en 2022 debido al aumento de la actividad y la apuesta de la compañía por seguir con el fuerte crecimiento en los siguientes años.

En lo relativo a la financiación, para poder hacer frente a la pandemia del Coronavirus y sus efectos en la cuenta de resultados y en la caja operativa de la compañía, durante los dos últimos ejercicios se han formalizado principalmente varios préstamos bajo el esquema ICO, así como compras de instrumentales mediante sale and lease-back y un préstamo formalizado durante el primer semestre del 2022 de 8 millones de euros a través de Cofides (Fonrec) para los próximos 7 años, tal y como se publicó en el OIR del 5 de Abril de 2022. Con ello, el Grupo asegura su potencial de crecimiento tal y como se ha demostrado con los incrementos en ventas durante el año 2022.

2.- INFORME DE SEGUIMIENTO EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2022

A. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación, se muestran las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas a 31 de diciembre de 2021 y 2022, correspondientes a MEDCOM TECH, S.A. y Sociedades Dependientes:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADA (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%	Var. %
Importe neto de la cifra de negocio	22.823	100%	24.920	100%	9%
Otros ingresos de explotación	73		30		
Trabajos realizados por el grupo para su activo	0		0		
Aprovisionamientos	-8.668	-38%	-7.898	-32%	-9%
MARGEN BRUTO	14.228	62%	17.053	68%	20%
Gastos de personal	-6.720	-29%	-8.042	-32%	20%
Otros gastos de explotación	-5.637	-25%	-7.110	-29%	26%
Amortización del inmovilizado	-862	-4%	-1.007	-4%	17%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	33	0%	-272	-1%	-930%
Variación de las provisiones de tráfico	-100	0%	-98	0%	-2%
Deterioro de Existencias	-533	-2%	-287	-1%	-46%
Resultado por la pérdida de control de filiales	0		0		
Exceso de provisiones	84	0%	70	0%	
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	493		305		-38%
Resultado Financiero	-1.139	-5%	-1.142	-5%	0%
Ingresos financieros	0		0		
Gastos financieros	-1.027		-1.167		14%
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	3		-6		-316%
Diferencias de cambio	-115		31		-127%
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0		0		
Participación de sociedades en puesta en equivalencia	-576		-593		
Resultados excepcionales	-278		-225		-19%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1.502	-7%	-1.654	-7%	10%
Impuesto sobre beneficios	199		65		-67%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.303	-6%	-1.588	-6%	22%
<i>Resultado de la sociedad dominante</i>					
<i>Resultado minoritarios</i>					
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.303	-6%	-1.588	-6%	22%
EBITDA	1.870	8%	1.901	8%	2%

La evolución y el volumen de negocio de cada línea de negocio del Grupo son como se muestra a continuación:

PESO FACTURACIÓN POR NEGOCIO (en miles de euros)	2021	Proforma 2021	%	2022	Proforma 2022	%	Var Proforma
Columna	5.827	5.827	22%	7.637	7.637	24%	31%
Articulaciones y Artroscopia	4.761	4.761	18%	5.180	5.180	16%	9%
Extremidades y Biológicos	8.697	15.147	58%	7.472	18.530	58%	22%
Anestesia y Productos Hospitalarios	454	454	2%	573	573	2%	26%
Servicios	3.084	0	0%	4.058	0	0%	n/a
TOTAL VENTAS A TERCEROS	22.823	26.189	100%	24.920	31.920	100%	22%

Debido al cambio del modelo de negocio de proveedor a comisionista las ventas no son comparativas. Por ello, hemos añadido la columna Proforma que muestra la evolución del negocio entre ambos ejercicios incluyendo la venta bruta realizada y no en base a la comisión registrada contablemente.

De dicha manera, tal y como se publicó el 29 de Abril de 2021 en la Información Periódica del ejercicio 2020, una parte del negocio de Extremidad Superior e Inferior ha pasado al modelo comisionista a fin de que el proveedor invierta en instrumentales e implantes y conseguir un rápido crecimiento de las ventas en los próximos ejercicios.

Además, cabe mencionar que todas aquellas cirugías postpuestas debido a la saturación del sistema hospitalario por la situación del Covid se están recuperando progresivamente. Debido a la tipología de producto vendido, así como el aumento de las listas de espera, el mercado potencial de traumatología se irá recuperando paulatinamente a ritmos diferentes según las regiones/ comunidades autónomas y según la tipología de los clientes.

El EBITDA, calculado como el resultado de explotación menos la amortización, la variación de provisiones de tráfico, el deterioro de existencias y el deterioro y resultado por enajenación de inmovilizada, ha experimentado un aumento significativo del 31% en España que se ha visto minorado por un descenso del mismo en Portugal debido a una recuperación más lenta de la actividad de negocio y algunos costes de personal y marketing más elevados comparados con 2021.

El EBITDA del Grupo se muestra a continuación:

Miles de Euros	2021	2022
Importe neto de la cifra de negocio	22.823	24.920
EBITDA MEDCOMTECH INDIV	1.481	1.944
EBITDA MCTPOR	460	25
EBITDA MEDCOMFLOW	-71	-68
EBITDA MEDCOMSCIENCE	0	0
EBITDA A TERCEROS	1.870	1.901
% s./Vtas	8,2%	7,6%

A nivel consolidado los negocios No Trauma (Anestesia en Medcom Flow, S.A. e I+D de Medcom Science, S.L.) no tienen un impacto significativo en el EBITDA del grupo.

En el caso de la sociedad MedcomAdvance, dicha sociedad se consolida por puesta en equivalencia por lo que, tanto el resultado aportado como el EBITDA del año, se registran en el epígrafe "Participación en sociedades en puesta en equivalencia".

A continuación, se muestran las cuentas de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022 y 2021, correspondientes a MEDCOM TECH, S.A. (Sociedad Individual, España):

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%	Var.%
Importe neto de la cifra de negocio	20.172	100%	22.407	100%	11%
Otros ingresos de explotación	472		419		0
Aprovisionamientos	-7.959	-39%	-7.193		-10%
MARGEN BRUTO	12.685	63%	15.634	70%	23%
Gastos de personal	-6.067	-30%	-7.232	-32%	19%
Otros gastos de explotación	-5.136	-25%	-6.457	-29%	26%
Amortización del inmovilizado	-753	-4%	-903	-4%	20%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-55		-252		
Variación de las provisiones de tráfico	-96		-90		
Deterioro de Existencias	-226		-283		
Exceso de provisiones	84		70		
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	437		487		11%
Resultado Financiero	-595	-3%	-623	-3%	5%
Ingresos financieros	425		455		
Gastos financieros	-990		-1.164		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	3		-6		
Diferencias de cambio	-33		91		
Resultados excepcionales	-261		-210		-20%
Deterioro de participaciones emp grupo	-509		-529		4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-927	-5%	-875	-4%	-6%
Impuesto sobre beneficios	240		97		
RESULTADO DEL EJERCICIO	-687	-3%	-779	-3%	13%
<i>Operaciones Discontinuas</i>					
RESULTADO DEL EJERCICIO	-687	-3%	-779	-3%	13%
EBITDA	1.482	7%	1.946	9%	31%

A nivel individual, las ventas han incrementado un 11% a nivel contable y el EBITDA un 31%.

El esfuerzo realizado en la contención de costes del ejercicio 2021 y la apuesta por el crecimiento mencionada anteriormente para los años venideros han quedado ya reflejados en los resultados del año 2022.

B. Balance de situación

A continuación, se muestran los balances de situación correspondientes al ejercicio a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del Grupo Medcomtech (Consolidado) y de la sociedad Individual Medcomtech:

ACTIVO CONSOLIDADO (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%
ACTIVO NO CORRIENTE	8.349	30%	8.056	29%
Inmovilizado intangible	245	1%	248	1%
Inmovilizado material	3.694	13%	3.896	14%
Inversiones en empresas del grupo	3.455	13%	2.863	10%
Inversiones financieras a largo plazo	694	3%	692	3%
Activos por impuesto diferido	260	1%	357	1%
ACTIVO CORRIENTE	19.134	70%	19.477	71%
Existencias	6.271	23%	7.449	27%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.228	41%	10.961	40%
Inversiones financieras a corto plazo	138	1%	35	0%
Periodificaciones a corto plazo	38	0%	50	0%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.460	5%	982	4%
TOTAL ACTIVO	27.483	100%	27.533	100%

ACTIVO SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%
ACTIVO NO CORRIENTE	6.807	29%	7.342	30%
Inmovilizado intangible	242	1%	242	1%
Inmovilizado material	3.363	14%	3.617	15%
Inversiones en empresas del grupo	65	0%	65	0%
Inversiones financieras a largo plazo	2.878	12%	3.061	12%
Activos por impuesto diferido	260	1%	357	1%
ACTIVO CORRIENTE	16.795	71%	17.306	70%
Existencias	5.668	24%	6.879	28%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.971	42%	9.684	39%
Inversiones en empresas del grupo	0	0%	0	0%
Inversiones financieras a corto plazo	239	1%	11	0%
Periodificaciones a corto plazo	20	0%	29	0%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	897	4%	703	3%
TOTAL ACTIVO	23.602	100%	24.648	100%

Activo No Corriente Consolidado

El Inmovilizado Intangible se compone principalmente de la activación de los gastos relacionados con la propiedad industrial y las aplicaciones informáticas del Grupo.

El inmovilizado material se compone, principalmente, del instrumental que se pone a disposición de los clientes (hospitales) para la realización de las cirugías y, el cual es en todo momento propiedad de la Compañía.

El crecimiento en las ventas y la entrada de nuevos productos en el portafolio de la Compañía hacen necesaria una inversión continua en instrumental que se ve rentabilizada con las ventas de los ejercicios posteriores. Durante el ejercicio 2022 se ha invertido 1.241 miles de euros por este concepto.

El epígrafe Inversiones financieras en empresas del grupo a largo plazo de la Sociedad Individual recoge el saldo de las participaciones del grupo. El saldo consolidado corresponde al fondo de comercio implícito debido a la pérdida de control como consecuencia de la ampliación de capital por importe de 9.690.000 euros por parte de Grifols Innovation and New Technologies Limited.

Las Inversiones Financieras de la Sociedad Individual se componen principalmente de la cuenta a cobrar relativa a la venta de las filiales de Republica Dominicana y Serbia que fueron dotadas en la cuenta de resultado consolidada del ejercicio 2019 por prudencia valorativa. Los Administradores de la sociedad están realizando varias acciones de diversa índole a fin de poder recuperar dichos importes.

Activo Corriente Consolidado

En el Activo Corriente de la compañía cabe destacar el epígrafe de Existencias. Nuestro modelo de negocio requiere, en gran parte, que se mantenga un depósito de productos sanitarios en los quirófanos de los centros hospitalarios para seguir dando nuestro excelente servicio al cliente.

Asimismo, se sigue poniendo foco en la mejora de la gestión de las compras y en la optimización de los procesos de negocio relacionados tanto con el cobro de clientes como con la rotación de stock a fin de mejorar la gestión del circulante.

El epígrafe de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ha mejorado considerablemente al reducir el saldo a pesar del incremento de ventas de la Compañía.

PASIVO CONSOLIDADO (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%
PATRIMONIO NETO	2.708	10%	982	4%
Fondos propios	2.736	10%	1.010	
<i>Capital</i>	132		132	
<i>Prima de emisión</i>	0		0	
<i>Reservas</i>	2.629		5.167	
<i>Reservas en Sociedades Consolidadas</i>	1.988		-2.089	
<i>Acciones y Participaciones en patrimonio propias</i>	-711		-612	
<i>Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante</i>	-1.303		-1.588	
Ajustes por cambios de valor	0			
Socios externos	-28		-28	
PASIVO NO CORRIENTE	9.342	34%	13.032	47%
Provisiones a largo plazo	0		0	
Deudas a largo plazo	9.342	34%	13.032	47%
Pasivos por impuesto diferido	0		0	
PASIVO CORRIENTE	15.433	56%	13.519	49%
Provisiones a corto	179		0	
Deudas a corto plazo	3.588	13%	2.798	10%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.666	42%	10.721	39%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	27.483	100%	27.533	100%

PASIVO SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	31/12/2021	%	31/12/2022	%
PATRIMONIO NETO	1.363	6%	513	2%
<i>Capital</i>	132		132	
<i>Prima de emisión</i>	0		0	
<i>Reservas</i>	2.629		1.771	
<i>Acciones y Participaciones en patrimonio propias</i>	-711		-612	
<i>Resultado del ejercicio</i>	-687		-779	
PASIVO NO CORRIENTE	9.919	42%	13.747	56%
Provisiones a largo plazo	302	1%	250	1%
Deudas a largo plazo	8.428	36%	12.307	50%
Pasivos por impuesto diferido	0		0	
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	1.190	5%	1.190	5%
PASIVO CORRIENTE	12.319	52%	10.388	42%
Provisiones a corto plazo	225	1%	64	0%
Deudas a corto plazo	3.331	14%	2.494	10%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.763	37%	7.830	32%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	23.602	100%	24.648	100%

Patrimonio Neto Consolidado

El Patrimonio neto consolidado ha variado principalmente debido a la incorporación del resultado del ejercicio así como por el efecto de las variaciones del perímetro en el epígrafe de Socios Externos y Reservas Consolidadas principalmente.

Asimismo, existen varios préstamos participativos que mejoran el patrimonio neto tanto de la sociedad individual como consolidada al cierre del ejercicio.

Como hemos mencionado con anterioridad, el acuerdo entre los actuales socios de Medcom Advance, S.A. supuso una variación de la participación en la sociedad de un 85% al 31 de diciembre de 2018 a un 41,65% al 31 de diciembre de 2019 produciéndose una pérdida de control. Al convertirse en una sociedad asociada, Medcom Advance, S.A. se integra en el perímetro de consolidación mediante el método de puesta en equivalencia.

Pasivo Corriente y No Corriente Consolidado

La deuda financiera neta, calculada como la suma de las deudas a corto y largo plazo menos las inversiones financieras a largo y corto plazo, el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, alcanza los 14,1 millones de euros según el siguiente detalle:

	2021	2022
Deudas con entidades de crédito	4.283	3.881
Acreedores por arrendamiento financiero	1.604	1.221
Otros pasivos financieros	7.042	10.728
Derivados financieros	0	0
Inversiones Financieras	-832	-727
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-1.460	-982
	10.638	14.121

Debido a las necesidades de liquidez por el Coronavirus, en el ejercicio 2020 y 2021 se formalizaron varias acciones tales como la obtención de préstamos bajo el esquema ICO por valor de 1.512 miles de Euros, se instrumentalizaron préstamos con Avalis y el Instituto Catalán de Finanzas (ICF) por valor de 2.300 miles de Euros, los Socios aportaron financiación por valor de 300 miles de Euros, se financiaron compras de instrumentales por importe de 1.852 miles de euros mediante un contrato de sale and lease-back y se obtuvieron líneas de financiación adicionales por valor de 750 mil euros.

Durante el ejercicio 2022, tal y como se publicó en la OIR el 5 de Abril de 2022, a fin de consolidar el crecimiento para los próximos ejercicios así como acomodar los vencimientos de la deuda actual se consiguió una financiación adicional de 8 millones de euros con COFIDES (FONREC) así como refinanciar la deuda actual existente. La disposición de los primeros 4 millones se realizó en el primer semestre del 2022 y el segundo tramo restante de 4 millones se ha dispuesto en enero del 2023.

3.- INFORME SOBRE ESTRUCTURA Y SISTEMAS DE CONTROL INTERNO

El objetivo del presente documento anexo a la información financiera suministrada por Medcom Tech, S.A. es incluir la información relativa a la estructura organizativa y el sistema de control interno con los que cuenta la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información pública en general, y financiera en particular, que establece el Mercado Bursátil conforme a la Circular 3/2020 del BME MTF Equity.

Medcomtech tiene desarrollados mecanismos específicos de control interno que aseguran la generación de información pública de manera completa, fiable y oportuna y que prevea la posible existencia de deficiencias, así como los correspondientes medios de detección y corrección de los mismos.

3.1 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

El Consejo de Administración es el máximo responsable de la existencia y mantenimiento de un control interno de la información adecuado y eficaz, tanto directamente como a través del Comité de Auditoría que Medcomtech tiene constituido.

La Dirección de la Sociedad principalmente centrada en Presidencia, Dirección Corporativa y Dirección Financiera es responsable del diseño, implantación y ejecución de los sistemas de control internos de la información adecuados con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información financiera al mercado.

Dirección General, Dirección Corporativa y Dirección Financiera son los responsables de la elaboración de los estados financieros así como del establecimiento y mantenimiento de los controles que han de operar sobre las transacciones que tratan la información que ha de constituir la fuente de los estados financieros y económicos de Medcomtech.

El departamento financiero está constituido por profesionales con la formación adecuada y tiene la estructura suficiente para cumplir con las obligaciones de información, contando asimismo con un sistema de revisiones por línea jerárquica y segregación de funciones que se considera suficiente para el cumplimiento requerido.

El Comité de Auditoría tiene una serie de responsabilidades que recaen principalmente en:

- Supervisar la eficacia del sistema de control interno de Medcomtech, detectando si cabe debilidades, estableciendo propuestas y calendario para su corrección así como supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera.
- Discutir con el auditor externo de cuentas las potenciales debilidades significativas del sistema de control interno detectadas durante el desarrollo de la auditoría tanto en fase preliminar como final. Se prevé la asistencia del auditor de cuentas a las reuniones del Comité de Auditoría para informar del resultado de los trabajos efectuados.
- Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.
- Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo ya sea para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la

Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

- Recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.
- Informar con carácter previo, al Consejo de Administración, sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales y en el presente Reglamento.
- Informar con carácter previo, al Consejo de Administración en particular sobre:
 - La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente;
 - La evolución de los saldos con las empresas del grupo y las operaciones con partes vinculadas
 - El cash flow operativo del grupo y la proyección financiera a 18 meses

Medcomtech dispone de la documentación descriptiva de los flujos de actividades así como de controles de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros. Asimismo se dispone de un calendario de cierre contable tanto de la matriz como de las sociedades filiales con todas las tareas y responsables a efectuar durante el proceso de cierre y un proceso metódico de revisión específica de las estimaciones, provisiones y valoraciones.

3.2 SISTEMAS DE CONTROL INTERNO

Medcomtech dispone de un sistema de Control Interno que identifica los principales procesos de cara a establecer unos procedimientos de control que reduzcan y mitiguen cualquier riesgo asociado a los mismos. Dichos procedimientos son establecidos por la Dirección General, Dirección Corporativa y los responsables de las áreas corporativas, encargados asimismo de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Área Financiera, la Dirección General, la Dirección Corporativa, el Comité de Auditoría y por supuesto el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la sociedad.

El ERP utilizado por la Compañía es el SAP Business One ® para todo el proceso contable ya sea transaccional como de reporting, todos los informes e indicadores de negocio (KPI's) están efectuados homogéneamente para cada una de las filiales y son producidos mensualmente según un calendario y responsables prefijados. Ello sirve de base para efectuar diferentes reuniones de control interno para evaluar la correcta evolución del negocio.

La Dirección Corporativa junto con el apoyo de la Dirección Financiera, valida la correcta presentación y desglose de la información financiera e indicadores, así como las estimaciones y proyecciones y, del mismo modo, establece la estructura tanto humana como de sistemas de información del Área Financiera.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la entidad, son revisadas por Dirección Corporativa y Dirección General y el Consejo de Administración, además de por los auditores externos de la

Sociedad. Esta revisión es considerada una actividad de control siempre inherente a la cultura de emisión de información financiera en Medcomtech siendo muy relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la entidad y que han sido revisados por éstos.

En cuanto a las actividades de supervisión de la eficacia del sistema de control y para asegurar la veracidad de la información, se han establecido controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporting de la información financiera que es capturada a través de las transacciones de las aplicaciones informáticas.

Corresponde a la Dirección Financiera definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación directa en la elaboración de la información financiera, siendo el Comité de Auditoría el órgano final responsable de éstas políticas (que son actualizadas para su adecuación a cambios normativos, siempre que se producen).

Dirección Financiera se encarga de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales asimismo son validadas por el auditor externo de la Sociedad. Con las debilidades que pudieran detectarse, se elaboran planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas, de las cuales se lleva a cabo el oportuno seguimiento.

Finalmente, los estados financieros, las cuentas anuales así como todas las estimaciones y provisiones efectuadas son sometidas a auditoría por un experto independiente auditor de cuentas que emite una opinión sobre las mismas y, del mismo modo, la información financiera semestral es sometida a revisión limitada por parte de los auditores con su correspondiente opinión.

Por otro lado, Medcomtech cuenta con un procedimiento interno de comunicación de la Otra Información Relevante al Mercado en el que se establecen las directrices a seguir en el caso de comunicación de información al mercado de cualquier índole, no solo tipo financiera sino también de negocio en general.

En este proceso intervienen cuatro personas internas (Presidente, Director General Corporativo, Directora Financiera (CFO) y Responsable de Marketing y Comunicación) así como el Asesor Registrado completamente coordinadas para asegurar la integridad y solidez de la información publicada.

La Compañía dispone de un código ético donde quedan claramente explicadas las responsabilidades de los accionistas, administradores, directivos y empleados, documento que ha sido aceptado y firmado por todos y cada uno de los empleados de Medcomtech.

Por último remarcar que Medcomtech dispone de un Reglamento Interno de Conducta aprobado por el Consejo de Administración del 10 de Junio de 2016 donde se incorpora las recomendaciones de la CNMV entre otras las de una adecuada gestión de la información privilegiada y la operativa con autocartera.

Dicho reglamento es de aplicación no sólo a los miembros del Consejo de Administración de Medcomtech, los directivos de la compañía, el personal de la Dirección Financiera y al departamento de relación con inversores sino también a terceros que transitoriamente colaboren con Medcomtech en alguna operación y tengan acceso a dicho tipo de información.

4.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

La Sociedad ha obtenido un préstamo del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid de empresas afectadas por la Covid-19 (Fonrec) por un montante de 8 millones de euros. El primer tramo de 4 millones de euros fue desembolsado a la firma de la operación (abril del 2022) y el segundo tramo de 4 millones de euros ha sido desembolsado en enero de 2023 al cumplirse con todas las obligaciones contractuales a la fecha.

MEDCOM TECH, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión de 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de MEDCOM TECH, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de MEDCOM TECH, S.A., (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene dos créditos a cobrar por importe acumulado de 2.369 miles de euros, registrados en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" (2.309 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 registrados en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" por valor de 2.184 miles de euros y en el epígrafe de "Inversiones financieras a corto plazo" por valor de 125 miles de euros).

Los deudores incumplieron durante los ejercicios 2019 y 2020 los pagos previstos en el calendario acordado y la Dirección inició diversas acciones para tratar de recuperar dichos saldos pendientes sin éxito. No obstante, en el ejercicio 2021, se realizaron gestiones para acordar un nuevo calendario de pagos con ambos deudores, formalizándose para uno de ellos -con un crédito por valor de 1.250 miles de euros- un calendario con cobros mensuales con inicio en el mes de enero de 2022 y con vencimiento final en el mes de diciembre del 2029. A la emisión del presente informe, dicho deudor sólo ha atendido a los dos primeros pagos del ejercicio 2022 por un valor conjunto de 6 mil euros no atendiendo al resto de vencimientos.

La Dirección de la Sociedad ha emprendido acciones legales en el mes de julio del 2022 contra ambos deudores reclamando el pago de los importes pendientes de los citados créditos.

De acuerdo con el marco normativo de información financiera, dado que existen dudas significativas sobre la recuperabilidad de dichas cuentas a cobrar, debería haberse dotado una provisión relativa a las mismas y, consecuentemente, la cuenta de pérdidas y ganancias debería incluir un gasto por importe de 66 miles de euros y el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 deberían reducirse por importe de 2.369 miles de euros y 2.303 miles de euros, respectivamente. Nuestra opinión de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 incluía una salvedad por este concepto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Cumplimiento de ratios financieros y plan de negocio

Tal y como se detalla en la nota 9.2.1 de la memoria, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad presenta Deudas con entidades financieras, con Fondos de Inversión y con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid, por importes de 1.464 miles de euros, 3.194 miles de euros, y 3.800 miles de euros, respectivamente, que incluyen condiciones relativas al cumplimiento de ratios financieros para los dos primeras y a un plan de viabilidad, para la última.

Dichos préstamos están sujetos a ciertas obligaciones, cuyo incumplimiento podría motivar que los mismos fueran exigibles de forma inmediata, lo que eventualmente requeriría su clasificación como pasivo corriente. Hemos considerado que esta es una de las cuestiones claves de nuestra auditoría por la significatividad del importe de la deuda y sus potenciales impactos en las cuentas anuales en caso de incumplimiento de los ratios financieros y del plan de viabilidad. La Dirección de la Sociedad evalúa el cumplimiento de dichos indicadores de forma continua.

A este respecto, nuestros procedimientos de auditoría en respuesta a esta cuestión clave han incluido, entre otros, los siguientes:

- Obtención de los contratos de financiación con el objetivo de entender los términos y condiciones, así como las obligaciones en ellos incluidas.
- Obtención de los waivers sobre determinados ratios financieros con el objetivo de entender los términos y condiciones.
- Reunión con la Dirección de la Sociedad y entendimiento de sus interpretaciones sobre los términos y condiciones de los contratos de financiación y de los ratios financieros y plan de viabilidad asociados a los mismos.
- Obtención del cálculo de ratios financieros y plan de viabilidad a 31 de diciembre de 2022 confeccionado por la Dirección y comprobación de la coherencia de los datos considerados en el cálculo con la información contable y la corrección aritmética de los cálculos realizados.

- Obtención de las proyecciones y explicaciones oportunas de la Dirección sobre las expectativas de cumplimiento de los ratios financieros y plan de viabilidad para el ejercicio 2023. En relación a las proyecciones a un año hemos revisado su coherencia teniendo en cuenta la información financiera de los meses de enero y febrero de 2023.
- Adicionalmente, hemos evaluado que los desgloses de información incluidos en la memoria en relación con este aspecto resultan adecuados con los requerimientos de la normativa contable aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la incorrección material indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección de *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

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

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

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

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

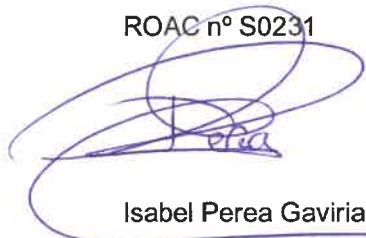
La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 3 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2021 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal

ROAC nº S0231



Isabel Perea Gaviria

ROAC nº 20.226

3 de abril de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 20/23/01408

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

.....

Cuentas Anuales

MEDCOM TECH, S.A.

**Balance
al 31 de diciembre de 2022
(expresado en euros)**

ACTIVO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO NO CORRIENTE		7.341.886	6.807.371
Inmovilizado intangible	5	242.146	241.691
Investigación		15.297	21.297
Patentes, licencias y marcas y similares		13.626	18.751
Aplicaciones informáticas		213.223	198.843
Otro inmovilizado intangible		-	2.800
Inmovilizado material	6	3.617.141	3.362.648
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		3.613.429	3.128.524
Inmovilizado en curso y anticipos		3.712	234.124
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8	65.000	65.000
Instrumentos de patrimonio		65.000	65.000
Inversiones financieras a largo plazo	9.1 / 9.1.2	3.060.710	2.877.822
Créditos a empresas		2.368.826	2.184.009
Valores representativos de deuda		-	305
Otros activos financieros		691.884	693.508
Activos por impuesto diferido	15	356.889	260.210
ACTIVO CORRIENTE		17.305.767	16.794.886
Existencias		6.878.690	5.667.703
Comerciales	13	6.824.532	5.667.703
Anticipos a proveedores		54.158	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		9.684.293	9.971.214
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	9.1.2	9.268.910	9.460.812
Cientes, empresas del grupo y asociadas	9.1.2 / 19	362.167	507.669
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	53.216	2.733
Inversiones financieras a corto plazo	9.1	11.301	238.735
Instrumentos de patrimonio		2.358	2.273
Créditos a empresas	9.1.2	-	125.000
Valores representativos de deuda	9.1.2	56	59
Otros activos financieros	9.1.2	8.887	111.403
Periodificaciones a corto plazo		28.906	20.464
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	702.577	896.769
Tesorería		702.577	896.769
TOTAL ACTIVO		24.647.653	23.602.257
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
PATRIMONIO NETO		512.791	1.363.460
Fondos propios		512.791	1.363.460
Capital	14a	132.185	132.185
Capital escriturado		132.185	132.185
Reservas		2.642.027	2.812.871
Legal y estatutarias	14c	139.281	139.281
Otras reservas	14d	2.502.746	2.673.590
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	14e	(612.030)	(710.742)
Resultados de ejercicios anteriores		(870.855)	(183.644)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(870.855)	(183.644)
Resultado del ejercicio	3 / 15	(778.537)	(687.211)
PASIVO NO CORRIENTE		13.746.952	9.919.466
Provisiones a largo plazo	16	249.936	301.738
Otras provisiones		249.936	301.738
Deudas a largo plazo	9.2 / 9.2.1	12.307.016	8.427.728
Deuda con entidades de crédito		2.697.135	2.746.416
Acreedores por arrendamiento financiero		812.881	1.176.538
Otros pasivos financieros		8.797.000	4.504.774
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9.2 / 9.2.1 / 19	1.190.000	1.190.000
PASIVO CORRIENTE		10.387.910	12.319.332
Provisiones a corto plazo	16	63.569	225.133
Deudas a corto plazo	9.2 / 9.2.1	2.446.320	3.331.352
Deuda con entidades de crédito		376.725	666.698
Acreedores por arrendamiento financiero	7.1	407.880	427.832
Otros pasivos financieros		1.661.715	2.236.822
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9.2 / 9.2.1 / 19	47.600	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.2.1.1	7.830.421	8.762.847
Proveedores	9.2 / 9.2.1	6.286.003	7.707.847
Acreedores varios	9.2 / 9.2.1	534.877	333.830
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9.2 / 9.2.1	526.918	321.167
Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	482.623	400.003
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		24.647.653	23.602.257

MEDCOM TECH, S.A.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (expresada en euros)

	Nota	2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios:	18a	22.407.360	20.172.281
Ventas		18.603.563	17.195.703
Prestaciones de servicios		3.803.797	2.976.578
Aprovisionamientos:		(7.476.082)	(8.185.491)
Consumo de mercaderías	18b	(7.192.607)	(7.959.397)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	13	(283.475)	(226.094)
Otros ingresos de explotación:	18c	419.487	472.324
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		419.487	472.324
Gastos de personal:	18d	(7.231.813)	(6.067.469)
Sueldos, salarios y asimilados		(5.892.572)	(4.848.704)
Cargas sociales		(1.339.241)	(1.218.765)
Otros gastos de explotación		(6.546.731)	(5.231.086)
Servicios exteriores		(6.450.719)	(5.089.159)
Tributos		(5.892)	(46.393)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.1 / 9.1.1	(90.120)	(95.534)
Amortización del inmovilizado	5, 6 / 18e	(902.510)	(752.745)
Excesos de provisiones	16	69.621	84.411
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6	(252.254)	(54.814)
Resultados por enajenaciones y otros		(252.254)	(54.814)
Otros resultados	18f	(209.926)	(261.142)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		277.152	176.270
Ingresos financieros:	9.1 / 18g	455.306	425.244
De valores negociables y otros instrumentos financieros		455.306	425.244
De empresas del grupo y asociadas	8, 19	455.271	425.234
De terceros		35	10
Gastos financieros:	9.2 / 9.1.2	(1.024.058)	(989.516)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	19	(47.600)	-
Por deudas con terceros		(976.458)	(989.516)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	9.1	(5.696)	2.637
Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(5.696)	2.637
Diferencias de cambio	12	(48.755)	(33.118)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8 / 16	(529.165)	(508.856)
Deterioros y pérdidas		(529.165)	(508.856)
RESULTADO FINANCIERO		(1.152.368)	(1.103.609)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(875.216)	(927.340)
Impuestos sobre beneficios	15	96.679	240.129
RESULTADO DEL EJERCICIO	3 / 15	(778.537)	(687.211)

MEDCOM TECH, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022
(expresado en euros)**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Nota	2022	2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3 / 15	(778.537)	(687.211)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(778.537)	(687.211)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Nota	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		132.185	20.750.822	3.063.709	(19.584.814)	(933.095)	(1.349.652)	2.079.155
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	(687.211)	(687.211)
Operaciones con socios o propietarios								
Operaciones con acciones o participaciones propias	14e	-	-	(250.838)	-	222.353	-	(28.485)
Otras variaciones de patrimonio neto	14b	-	(20.750.822)	-	20.750.822	-	-	-
Otras variaciones de patrimonio neto		-	-	-	(1.349.652)	-	1.349.652	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		132.185	-	2.812.871	(183.644)	(710.742)	(687.211)	1.363.460
Total ingresos y gastos reconocidos	3 / 15	-	-	-	-	-	(778.537)	(778.537)
Operaciones con socios o propietarios								
Operaciones con acciones o participaciones propias	14e	-	-	(100.484)	-	98.712	-	(1.772)
Otras variaciones de patrimonio neto	2h	-	-	(70.360)	-	-	-	(70.360)
Otras variaciones de patrimonio neto	3	-	-	-	(687.211)	-	687.211	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		132.185	-	2.642.027	(870.855)	(612.030)	(778.537)	512.791

MEDCOM TECH, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (expresado en euros)

	Nota	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.821.063)	(788.971)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(875.216)	(927.340)
Ajustes del resultado:		2.821.032	2.409.527
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6 / 18f	902.510	752.745
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	13	283.475	226.094
Variación de provisiones	9.1 / 9.1.1	90.120	95.534
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	6	252.254	54.814
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	8	529.165	508.856
Ingresos financieros (-)	18g	(455.306)	(425.244)
Gastos financieros (+)	9.2 / 19	1.024.058	989.516
Diferencias de cambio (+/-)	12	48.755	33.118
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	9.1	5.696	(2.637)
Otros ingresos y gastos (-/+)	18f	209.926	261.142
Otros ingresos y gastos (-/+)	16	(69.621)	(84.411)
Cambios en el capital corriente:		(2.456.430)	(1.126.141)
Existencias (+/-)		(1.494.462)	(160.013)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		186.754	(2.648.462)
Otros activos corrientes (+/-)		94.077	27.046
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(1.046.743)	1.979.207
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(196.057)	(323.919)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		(1.310.449)	(1.145.017)
Pagos de intereses (-)	9.2	(856.039)	(989.516)
Cobros de intereses (+)	18g	35	10
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)	15	-	21.187
Otros pagos (cobros) (-/+)		(454.445)	(176.698)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.163.298)	(2.062.788)
Pagos por inversiones (-):		(1.170.652)	(2.189.216)
Empresas del grupo y asociadas	8	-	(15.000)
Inmovilizado intangible	5	(96.412)	(62.006)
Inmovilizado material	6	(1.068.781)	(2.073.856)
Otros activos financieros	9.1	(5.459)	(38.354)
Cobros por desinversiones (+):		7.354	126.428
Inmovilizado material	6	-	91.085
Otros activos financieros	9.1	7.354	35.343
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		2.790.169	2.466.510
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(1.772)	(28.485)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	14e	(1.772)	(28.485)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		2.791.941	2.494.995
Emisión:		4.047.600	3.042.036
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	19	47.600	1.190.000
Otras deudas (+)	9.2	4.000.000	1.852.036
Devolución y amortización de:		(1.255.659)	(547.041)
Deudas con entidades de crédito (-)		(339.254)	(452.330)
Otras deudas (-)		(916.405)	(94.711)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(194.192)	(385.249)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		896.769	1.282.018
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		702.577	896.769

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

1. Actividad

Medcom Tech, S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad constituida en Barcelona de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital. La Sociedad se constituyó con fecha 23 de mayo de 2001 con domicilio social en Alcobendas, calle San Rafael 1, Portal 2, Planta Baja, Local C.

La empresa desarrolla su actividad en las oficinas situadas en el Viladecans Business Park, Edificio Australia, en la calle Antonio Machado 78- 80, Viladecans (Barcelona).

Desde el 25 de marzo de 2010, las acciones de la Sociedad cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), en adelante BME Growth.

La Sociedad tiene por objeto social el asesoramiento, intermediación, fabricación y comercio al por menor y al por mayor de aparatos e instrumentos médico-quirúrgicos de todas clases.

La actividad actual se centra en la distribución de distintos tipos de materiales ortopédicos a través de sus divisiones de Columna, Extremidad Inferior y Superior, Grandes Articulaciones y Artroscopia, Productos Hospitalarios, División de Deporte y Prestaciones de Servicios (tal y como se muestra en la nota 18a).

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

La Sociedad es cabecera de un grupo de entidades dependientes, y de acuerdo con la legislación vigente, está obligada a formular separadamente cuentas consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Medcom Tech, S.A. celebrada el 17 de junio de 2022 y depositadas en el Registro Mercantil.

Por su parte, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su memoria han sido formuladas por los Administradores, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 28 de marzo de 2023.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, compuestas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria compuesta por las notas 1 a 22, se han preparado a partir de los registros contables, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable, en concreto, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre de 2010, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre de 2016, y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero de 2021, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio.

Salvo indicación en contrario, todas las cifras presentadas en esta memoria vienen expresadas en euros.

Las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2022 serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil en los plazos establecidos legalmente.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

b) Principios contables

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos intangibles y materiales (notas 4a y 4b).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 4c).
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros (nota 4e)
- El cálculo de provisiones (nota 4i).
- Las provisiones de ganancias fiscales futuras que hacen probable la aplicación de activos por impuesto diferido (nota 4h)
- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento (nota 2e)

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no existiendo ningún hecho que pudiera hacer cambiar dichas estimaciones. Cualquier acontecimiento futuro no conocido a la fecha de elaboración de estas estimaciones, podría dar lugar a modificaciones (al alza o a la baja), lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

d) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

e) Principio de empresa en funcionamiento

La Sociedad ha elaborado sus cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin embargo, las pérdidas incurridas durante el ejercicio, por importe de 778.537 euros, así como las acumuladas en ejercicios anteriores, han provocado una reducción significativa del patrimonio neto que junto con las necesidades recurrentes de caja para gestionar la operativa diaria de la Sociedad, suponen un riesgo e incertidumbre material de dicho principio.

Sin embargo, la Sociedad ha ido tomando diversas medidas encaminadas a restablecer el EBITDA y enfocar el negocio con el objetivo de incrementar la generación de flujos de caja operativos a corto plazo.

- En el ejercicio 2021 la Sociedad firmó sendas adendas de transformación de la deuda resultante a dicha fecha con los Administradores (275 miles de euros) en préstamos participativos. Durante el ejercicio 2021, la sociedad del grupo Mtcpor Unipessoal, Lda, formalizó dos créditos con la Sociedad por importe conjunto de 1.190 miles de euros, de los cuales, 900 miles de euros comprenden un préstamo participativo, y el otro préstamo (290 miles de euros) es convertible a participativo a petición de la Sociedad.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Adicionalmente, en fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad ha formalizado un contrato de financiación con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros. Dicha ayuda se divide en dos tramos:
 - Préstamo Participativo por importe de 4.411.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 2.205.500 euros en 2022 y 2.205.500 euros en el primer trimestre de 2023.
 - Préstamo Ordinario por importe de 3.589.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 1.794.500 euros en 2022 y 1.794.500 euros en el primer trimestre de 2023.

Por tanto, a 31 de diciembre de 2022, han sido desembolsados 4.000.000 de euros de dicha ayuda, y el resto, se han recibido en el mes de enero de 2023.

Como requisito indispensable para obtener dicha ayuda, la Sociedad tuvo que formalizar, las siguientes operaciones en relación con la deuda preexistente a dicha fecha:

- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 del Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre el Grupo y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.749.519 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.
- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 de la Deuda existente entre la Sociedad y la entidad Institut Català de Finances (ICF) por el que la deuda acumulada con dicha entidad a dicha fecha (2.049.210 euros) a consecuencia de los dos contratos formalizados años atrás, se les amplía el vencimiento hasta el mes de diciembre de 2028, se fija un periodo de doce meses de carencia de amortización de capital para ambos contratos y para uno de ellos se incrementa el tipo de interés.
- Ampliación del periodo por el que la Sociedad debe cumplir con los covenants financieros (DFN/Ebitda y CAPEX) hasta el ejercicio 2028 así como incremento de las ratios a cumplir para dicho periodo.
- Adicionalmente, la Sociedad obtuvo en el mes de junio de 2022 un waiver que modificaba los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos el ejercicio 2022, fijando las ratios a cumplir por la misma en los dos últimos trimestres del ejercicio 2022 conservando para el cierre de este ejercicio y los siguientes, las condiciones incluidas en el contrato formalizado con FONREC (ver nota 9.2.1).
- Asimismo, en fecha 23 de diciembre de 2022, la Sociedad ha obtenido un nuevo waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022 y 2023 (ver nota 9.2.1).
- La Sociedad indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Optimización de la gestión de tesorería de la Sociedad, que implica que, a 31 de diciembre de 2022, presente un Fondo de maniobra positivo de 6.918 miles de euros (4.476 miles de euros en el 31 de diciembre de 2021).
- Adicionalmente, todos los préstamos participativos enumerados anteriormente, cuyo importe acumulado a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales asciende a 5.586 miles de euros, computan como Patrimonio neto a efectos de determinar la causa de disolución prevista en el artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2020 de 2 de junio de 2020.
- Asimismo, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 20/2022 de 27 de diciembre de 2022, se modifica el artículo 65 de la Ley 3/2020 de 18 de septiembre de 2020, por el cual, se determina que a los efectos de determinar la causa de disolución prevista en el artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2020 de 2 de junio de 2020, no se tomarán en consideración las pérdidas incurridas en los ejercicios 2020 y 2021, de 1.349.652 euros y 687.211 euros, respectivamente, hasta el cierre de ejercicio que se inicie en el año 2024.

El desempeño por parte de la Sociedad a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentra en una tendencia positiva, aunque aún presente pérdidas, con incremento de volúmenes y márgenes superiores a los presentados en ejercicios anteriores.

Por estos motivos, los Administradores de la Sociedad han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento.

f) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas explicativas.

g) Clasificación de las partidas corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

h) Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 incluyen una corrección de errores de ejercicios anteriores que no ha supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

3. Aplicación del resultado

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2022 que los Administradores someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente:

Base de reparto

Pérdidas y ganancias (beneficio o pérdida)	(778.537)
Total	(778.537)

Aplicación

Resultados negativos de ejercicios anteriores	(778.537)
Total	(778.537)

No se han repartido dividendos en los últimos cinco ejercicios. No ha habido oposición alguna al reparto de dividendos.

El 17 de junio de 2022 la Junta General de Accionistas aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021 de 687.211 euros de pérdidas, a resultados negativos de ejercicios anteriores.

4. Normas de registro y valoración:

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de las cuentas anuales son las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se registra siempre que cumpla con el criterio de identificabilidad y se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, posteriormente, por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. En particular se aplican los siguientes criterios:

a.1) Gastos de investigación y desarrollo

Se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias los gastos de investigación incurridos en el ejercicio. No obstante, la Sociedad activa estos gastos como inmovilizado intangible en caso de cumplir las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Existir motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto.

Los gastos de desarrollo también se reconocen en el activo cuando cumplen las condiciones anteriores.

Los gastos de investigación y los de desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, con un máximo de cinco años.

a.2) Propiedad industrial

Se valoran inicialmente a coste de adquisición o de producción, incluyendo los costes de registro y formalización. Se amortiza de manera lineal durante su vida útil (10 años).

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

a.3) Aplicaciones informáticas

Bajo este concepto se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos.

Los programas informáticos que cumplen los criterios de reconocimiento se activan a su coste de adquisición o elaboración. Su amortización se realiza linealmente en un periodo de entre 4 y 6 años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora por su precio de adquisición o coste de producción minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro experimentadas.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material solo se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material de forma lineal. Los porcentajes de amortización aplicados son los siguientes:

Elemento	Porcentaje de amortización
Instalaciones técnicas	20%
Maquinaria	10%
Uillaje	17%
Mobiliario	10%
Equipos para proceso de la información	17%
Elementos de transporte	10-17%
Otro inmovilizado material	10%

Adicionalmente se aplican las siguientes normas particulares:

b.1) Utensilios y herramientas

Los utensilios y herramientas incorporados a elementos mecánicos se valoran y amortizan siguiendo las mismas normas que las aplicables a estos.

Con carácter general, aquellos que no formen parte de una máquina y cuyo periodo de utilización se estime inferior a un año se registran como gasto del ejercicio. Cuando el periodo de utilización sea superior a un año, se registran como inmovilizado al adquirirse, procediendo a su regularización al final del ejercicio en función del inventario físico practicado, con baja razonable por demérito.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

También se incluyen las plantillas y los moldes utilizados con carácter permanente en fabricaciones en serie, calculándose su depreciación según el periodo de vida útil que se estime. Los moldes por encargo, utilizados para fabricaciones aisladas, no son considerados como inventariables, salvo que tengan valor neto realizable.

b.2) Bienes asociados a los arrendamientos operativos y otras operaciones de naturaleza similar

Las inversiones realizadas que no sean separables de aquellos elementos utilizados mediante arrendamientos calificados como operativos, se contabilizan como inmovilizado material cuando cumplen la definición de activos.

La amortización de estas inversiones se realiza en función de su vida útil, que será la duración del contrato de arrendamiento o cesión, incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soporten que la misma se vaya a producir, cuando esta sea inferior a la vida económica del activo.

b.3) Inmovilizado en curso y anticipos

Se incluyen todos los pagos a cuenta incurridos en las compras elementos del inmovilizado antes de la entrega efectiva de los mismos o puesta en condiciones de uso.

c) Deterioro de valor de los activos no financieros

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado “test de deterioro” la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

d) Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

La Sociedad registra como arrendamientos financieros aquellas operaciones por las cuales el arrendador transfiere sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, registrando como arrendamientos operativos el resto.

d.1) Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, la Sociedad registra un activo en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y un pasivo por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra. No se incluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera 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 reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con los mismos criterios que los aplicados al conjunto de los activos materiales (o intangibles), atendiendo a su naturaleza.

d.2) Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

d.3) Fianzas entregadas y recibidas

La diferencia entre el valor razonable de las fianzas entregadas y recibidas y el importe desembolsado o cobrado es considerada como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento operativo o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

Cuando se trata de fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación, el cual ha sido descrito en la nota 2a.

El reconocimiento de un instrumento financiero se produce en el momento en el que la Sociedad se convierte en parte obligada del mismo, bien como adquirente, como tenedora o como emisora de este.

e.1) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en función del modelo de negocio que aplica a los mismos y de las características de los flujos de efectivo del instrumento.

El modelo de negocio es determinado por la Dirección de la Sociedad y este refleja la forma en que gestionan conjuntamente cada grupo activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio que la Sociedad aplica a cada grupo de activos financieros es la forma en que esta gestiona los mismos con el objetivo de obtener flujos de efectivo.

La Sociedad a la hora de categorizar los activos también tiene presente las características de los flujos de efectivo que estos devengan. En concreto, distingue entre aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (de ahora en adelante, activos que cumplen con el criterio de UPPI), del resto de activos financieros (de ahora en adelante, activos que no cumplen con el criterio de UPPI).

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

En concreto, los activos financieros de la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

e.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Como criterio general, la Sociedad clasifica sus activos financieros como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que los mismos tengan que ser clasificados en alguna otra categoría de las indicadas posteriormente para los mismos por el marco normativo de información financiera aplicable.

En particular, los activos financieros mantenidos para negociar, son clasificados dentro de esta categoría. La Sociedad considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- Se origine o se adquiera con el propósito de que sea vendido en el corto plazo.
- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación como instrumento de cobertura.

En todo caso, la Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica dentro de esta categoría todo activo financiero que haya designado como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en el caso de clasificarlo en otra de las categorías.

Se registran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad registra los activos incluidos en esta categoría a valor razonable, registrando los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.1.2) Activos financieros a coste amortizado

Corresponden a activos financieros a los que la Sociedad aplica un modelo de negocio que tiene el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, aun cuando el activo esté admitido a negociación en un mercado organizado, por lo que son activos que cumplen con el criterio de UPPI.

La Sociedad considera que los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente, cuando estos son los propios de un préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. La Sociedad considera que no cumplen este criterio, y por lo tanto, no clasifica dentro de esta categoría, los activos financieros convertibles en instrumentos de patrimonio neto del

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

emisor, préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés de mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

La Sociedad, a la hora de evaluar si está aplicando el modelo de negocio de cobro de los flujos de efectivo contractuales a un grupo de activos financieros, o por el contrario, está aplicando otro modelo de negocio, tiene en consideración el calendario, la frecuencia y el valor de las ventas que se están produciendo y se han producido en el pasado dentro de este grupo de activos financieros. Las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. Por ello, la existencia de ventas puntuales, dentro de un mismo grupo de activos financieros, no determina el cambio de modelo de negocio para el resto de activos financieros incluidos dentro de ese grupo. Para evaluar si dichas ventas determinan un cambio en el modelo de negocio, la Sociedad tiene presente la información existente sobre ventas pasadas y sobre las ventas futuras esperadas para un mismo grupo de activos financieros. La Sociedad también tiene presente las condiciones que existían en el momento en el que se produjeron las ventas pasadas y las condiciones actuales, a la hora de evaluar el modelo de negocio que está aplicando a un grupo de activos financieros.

Con carácter general, se incluyen dentro de esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: Aquellos activos financieros que se originan con la venta bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa por el cobro aplazado.
- Créditos por operaciones no comerciales: Aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, procedentes de operaciones de préstamo o crédito concedidas por la Sociedad.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, en cuyo caso se seguirán valorando posteriormente por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias

Al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas por deterioro oportunas siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgos valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, que ocasionan una reducción o retraso en el cobro de los flujos de efectivo futuros estimados, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Las correcciones valorativas por deterioro se registran en función de la diferencia entre su valor en libros y el valor actual al cierre del ejercicio de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar (incluyendo los procedentes de la ejecución de garantías reales y/o personales), descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, la Sociedad emplea el tipo de interés efectivo que, conforme a las condiciones contractuales del instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.1.3) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

En esta categoría se incluyen activos financieros que, conforme a sus cláusulas contractuales, en fechas especificadas, generan flujos de efectivo que corresponden únicamente a cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar, ni proceda clasificarlos en la categoría de “activos financieros a coste amortizado”.

También se incluyen dentro de esta categoría, los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar y que no se puedan clasificar como activos financieros a coste, para los que la Sociedad ha ejercido la opción irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles (incluidos los derechos preferentes de suscripción y similares, que en su caso haya tenido que pagar o se haya comprometido a pagar la Sociedad para adquirir el control del activo).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos activos se valoran por su valor razonable, sin tener en cuenta los costes de transacción en los que pudiera incurrir la Sociedad en el caso de que se produjera su enajenación. Los cambios en el valor razonable que se producen en el activo financiero, se registran como un ingreso o un gasto directamente imputado al patrimonio neto, hasta que el mismo cause baja o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en el patrimonio neto se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los ingresos financieros (calculados por el método del tipo de interés efectivo) procedentes de los intereses que devenga el instrumento financiero se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, los dividendos que genere el activo financiero son registrados como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, si de manera indudable está repartiendo resultados que ha generado este desde que la Sociedad tomó el control del mismo. En caso contrario, se registran como menor valor del coste del activo.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas por deterioro necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros clasificados en esta categoría, con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que han ocurrido desde su reconocimiento inicial, y que han ocasionado:

- En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la no recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso, la Sociedad presume que el activo ha sufrido un deterioro cuando se ha producido una caída de su valor continuada durante un año y medio o de un cuarenta por ciento en su valor de cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de reconocer una pérdida por deterioro de valor con anterioridad a que se produzca alguna de estas dos circunstancias

No obstante, las correcciones valorativas procedentes y los resultados que proceden de las diferencias de cambios en activos financieros denominados en una moneda funcional distinta a la de la Sociedad, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen por la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro reconocida con anterioridad en la cuenta de pérdidas y ganancias, y el valor razonable, en el momento en el que se efectúa la valoración.

Las pérdidas por deterioro acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por la disminución de su valor razonable, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que exista evidencia objetiva del deterioro. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, salvo que, el incremento del valor razonable correspondiese a un instrumento de patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

En aquellos casos excepcionales en los que el valor razonable de un instrumento de patrimonio no se puede medir con fiabilidad, los gastos e ingresos que han sido objeto de reconocimiento en el patrimonio neto con anterioridad, se mantienen en el patrimonio neto hasta la enajenación o baja del activo, momento en el que se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- En el caso de ajustes valorativos previos por revalorizaciones del activo, las correcciones valorativas por deterioro se registran contra la partida del patrimonio neto hasta alcanzar el importe de las revalorizaciones reconocidas con anterioridad, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no es objeto de reversión.

En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida del patrimonio neto que ha recogido los ajustes valorativos previos, y a partir de ese momento, el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

e.1.4) Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen los siguientes activos financieros:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con referencia a un mercado activo, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacentes este tipo de inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, salvo que cumpla los criterios para ser clasificado como un activo financiero a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas a cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en el prestatario (p.e. la obtención de beneficios), o bien porque se calculen con referencia a la evolución de la actividad de este.
- Cualquier activo financiero, que inicialmente se pudiese clasificar como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuando no sea posible obtener una estimación fiable del valor razonable.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales, que intervengan en la adquisición del activo se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Tampoco se registran como mayor valor del activo los gastos generados internamente en la adquisición del activo, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de inversiones realizadas con anterioridad a que sean consideradas inversiones en el patrimonio de una empresa del grupo, multigrupo o asociada, el valor contable que tiene inmediatamente antes de que el activo pueda tener tal calificación es considerado el coste de dicha inversión.

Los instrumentos de patrimonio clasificados en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio a los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria, o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente incluye un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la entidad participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la entidad participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán 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.

No obstante, en los casos en que se ha realizado una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, y se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se produzcan las siguientes circunstancias:

- En el caso de ajustes valorativos previos por revalorizaciones del activo, las correcciones valorativas por deterioro se registran contra la partida del patrimonio neto hasta alcanzar el importe de las revalorizaciones reconocidas con anterioridad, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no es objeto de reversión.
- En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida del patrimonio neto que ha recogido los ajustes valorativos previos, y a partir de ese momento, el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios de valoración de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo, se detallan en el siguiente apartado.

(a) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios. Dichas inversiones se valoran inicialmente al

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. En aquellos casos en los que la Sociedad haya adquirido las participaciones en empresas del grupo, a través de una fusión, escisión o a través de una aportación no dineraria, si estas le otorgan el control de un negocio, valora la participación siguiendo los criterios establecidos por las normas particulares para las transacciones con partes vinculadas, establecida por el apartado 2 de la NRV 21ª de “Operaciones entre empresas del grupo”, en virtud de la cual, las mismas han de ser valoradas por los valores que aportaban las mismas a las cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los criterios establecidos por el Código de Comercio, del grupo o subgrupo mayor en el que se integre la Sociedad adquirida, cuya sociedad dominante sea española. En el caso, de no disponer de unas cuentas anuales consolidadas, formuladas bajo los principios establecidos por el Código de Comercio, en el que la sociedad dominante sea española, se integrarán por el valor que aportaban dichas participaciones a las cuentas anuales individuales de la sociedad aportante.

Su valoración posterior se realiza a su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

En el caso en el que la empresa participada participe a su vez en otra, se considera el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas.

Los cambios en el valor debidos a 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.

e.1.5) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance, tal y como establece el Marco Conceptual de Contabilidad del Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no solo a la forma jurídica de los contratos que la regulan. En concreto, la baja de un activo financiero se registra, en su totalidad o en una parte, cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. La Sociedad entiende que se ha cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variación de los flujos de efectivo deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, este se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

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 transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

La Sociedad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que las Sociedades retienen financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, las Sociedades reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

e.1.6) Reclasificación de activos financieros

La Sociedad reclasifica un activo financiero, cuando cambia el modelo de negocio que aplica a los mismos, siguiendo los criterios establecidos en las notas anteriores. La Sociedad considera que no existe una reclasificación y, por lo tanto, no aplica las siguientes políticas en los siguientes casos:

- Un instrumento de cobertura designado y eficaz en una cobertura de flujos de efectivo o en una cobertura de la inversión neta en un negocio extranjero que ha dejado de cumplir los requisitos establecidos por el marco normativo de información financiera aplicable para ser considerado como tal
- Cuando un activo financiero pase a ser un instrumento de cobertura designado y eficaz en una cobertura de flujos de efectivo o en una cobertura de la inversión neta en un negocio extranjero.

La Sociedad registra las reclasificaciones de forma prospectiva desde la fecha reclasificación, de acuerdo con los siguientes criterios:

Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario

La Sociedad cuando reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a coste amortizado a la de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, registra el mismo a valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencia entre el coste amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por el contrario, cuando la Sociedad reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a la de activos a coste amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo valor en libros.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y al contrario

Cuando la Sociedad reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a coste amortizado a la de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, registra el mismo a valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencia entre el coste amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconoce directamente en el patrimonio neto y aplica las políticas contables establecidas en la nota e.1.3. El tipo de interés efectivo no se ajusta como resultado de la reclasificación.

Por el contrario, cuando la Sociedad reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en patrimonio neto a la de coste amortizado, este se registra a su valor razonable en esa fecha. Las ganancias y pérdidas acumuladas en el patrimonio neto se ajustan contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado el activo financiero se valora en la fecha de reclasificación como si se hubiera medido a coste amortizado desde su reconocimiento inicial.

Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y al contrario

Cuando la Sociedad reclasifica un activo financiero desde la categoría de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, el activo financiero se sigue registrado a valor razonable.

Por el contrario, cuando la Sociedad reclasifica un activo financiero desde la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto a la de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, el activo financiero se sigue registrando a valor razonable, pero la ganancia o pérdida acumulada directamente en el patrimonio neto se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias en esa fecha.

Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario

Cuando una inversión en el patrimonio de una empresa del grupo, multigrupo o asociada deba dejarse de calificar como tal, la inversión financiera que se mantenga en esa entidad se reclasifica a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias siempre que el valor razonable de las acciones se pueda estimar con fiabilidad, salvo que la Sociedad opte en ese momento por incluir la inversión en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

En tal caso, su valor razonable se valora en la fecha de reclasificación reconociendo cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencia entre el valor contable del activo previo a la reclasificación y el valor razonable, en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que la Sociedad ejerza la mencionada opción, en cuyo caso la diferencia se imputa directamente al patrimonio neto. Se aplica este mismo criterio a las inversiones en otros instrumentos de patrimonio que puedan valorarse con fiabilidad.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Por el contrario, en el supuesto de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo valor en libros.

e.2) Pasivos financieros

Se reconoce un pasivo financiero en el balance cuando la Sociedad se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este. En concreto, los instrumentos financieros emitidos se clasifican, en su totalidad o en parte, como un pasivo financiero, siempre que, de acuerdo con la realidad económica del mismo, suponga para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

También se clasifican como un pasivo financiero, todo contrato que pueda ser liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa, siempre que:

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

Adicionalmente, los derechos, opciones o warrants que permiten obtener un número fijo de instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad se registran como instrumentos de patrimonio, siempre y cuando la Sociedad ofrezca dichos derechos, opciones o warrants de forma proporcional a todos los accionistas de la misma clase de instrumentos de patrimonio. Sin embargo, si los instrumentos otorgan al tenedor el derecho a liquidarlos en efectivo o mediante la entrega de instrumentos de patrimonio en función de su valor razonable o a un precio fijado, estos son clasificados como pasivos financieros.

En aquellos casos, en los que la Sociedad no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a un activo financiero, reconoce un pasivo financiero por un importe equivalente a la contraprestación recibida.

e.2.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, la Sociedad clasifica dentro de esta categoría a los siguientes pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y
- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Los préstamos participativos que tienen características de préstamo ordinario o común también se clasifican dentro de esta categoría.

Adicionalmente, se clasificarán dentro de esta categoría todos aquellos pasivos financieros, que no cumplan los criterios para ser clasificadas como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuya política contable se encuentra detallada en la nota e.2.2.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

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

Con posterioridad, se valoran por su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. Aquellos que de acuerdo a lo comentado en el párrafo anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

e.2.2) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría la Sociedad clasifica los pasivos financieros que cumplen con las siguientes condiciones:

- Son pasivos financieros mantenidos para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:
 - Se emite o asume con el propósito de readquirirlo en el corto plazo
 - Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
 - Es un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación por parte de la Sociedad como instrumento de cobertura.
- Pasivos financieros que la Sociedad ha designado de forma irrevocable, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello:
 - Se elimina o reduce de manera significativa la asimetría contable con otros instrumentos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; o
 - La Sociedad gestiona y evalúa el rendimiento sobre la base del valor razonable de un grupo de pasivos financieros y de activos y pasivos financieros de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Pasivos financieros híbridos que la Sociedad designa de forma irrevocable, ya que:
 - El derivado implícito no modifica de forma significativa los flujos de efectivo que, de otra manera, habría generado el instrumento; o
 - Al considerar por primera vez el instrumento híbrido, sea evidente que no esté permitida la separación del derivado o derivados implícitos (p.e. una opción de pago anticipada implícita en un préstamo que permita a su tenedor reembolsar por anticipado el préstamo por aproximadamente su coste amortizado).

La Sociedad valora estos pasivos financieros inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles directamente al instrumento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se registran a su valor razonable, registrando los cambios en la valoración en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.2.3) Baja de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. La Sociedad también da de baja pasivos financieros propios que adquiere (aunque sea con la intención de venderlo en un futuro).

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que estos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original. Adicionalmente, la Sociedad en aquellos casos en los que dicha diferencia es inferior al 10% también considera que las condiciones del nuevo instrumento financiero son sustancialmente diferentes, cuando hay otro tipo de modificaciones sustanciales en el mismo de carácter cualitativo, tales como: cambio de tipo de interés fijo a tipo de interés variable o viceversa, la reexpresión del pasivo en una divisa distinta, un préstamo ordinario que se convierte en préstamo participativo, etc.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

e.3) Instrumentos de patrimonio propio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En caso de enajenación de un instrumento de patrimonio propio, la diferencia entre la contraprestación recibida y el valor en libros del instrumento se reconoce directamente en el patrimonio neto en una cuenta de reservas.

Los gastos relacionados con la adquisición, enajenación o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen en una cuenta de reservas.

Las acciones propias que adquiere la Sociedad se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del Patrimonio neto. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen directamente en Patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

f) Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Se aplica para su valoración el método coste medio ponderado.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición. No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

El valor neto realizable de las existencias representa la estimación del precio de venta deducidos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes en los que se incurrirá en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Dichas correcciones son objeto de reversión si las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias hubiesen dejado de existir, reconociéndose como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor de realización, registrándose la corrección efectuada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

En aquellos casos, que la Sociedad vende existencias con derecho a devolución, no da de baja las que, conforme a su experiencia, considera ya desde el momento inicial, que van a ser objeto de devolución por parte del cliente, minoradas por los costes de devolución que tendrá que asumir.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

La Sociedad considera venta con derecho a devolución, a toda transacción de venta en la que la empresa otorga al cliente la facultad de devolver el producto y recibir a cambio el precio de la operación, un derecho o vale que podrá aplicar el cliente en futuras compras o el derecho a cambiarlo por otro producto.

g) Transacciones en moneda extranjera

g.1) Partidas monetarias

La conversión en moneda funcional de las partidas expresados en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

En el caso particular de los activos financieros de carácter monetario clasificados como disponibles para la venta, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha del cierre del ejercicio se realiza como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones en dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

g.2) Partidas no monetarias

La conversión en moneda funcional de las partidas expresadas en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación.

La valoración posterior se realiza en función de la naturaleza de la correspondiente partida:

g.2.1) Partidas valoradas a coste histórico: Las dotaciones a la amortización se calculan sobre el importe de la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que fue registrado inicialmente.

Se realizan las correspondientes correcciones valorativas en el caso de que el valor recuperable al tipo de cambio de cierre sea inferior a su valor neto registrado.

g.2.2) Partidas valoradas a valor razonable: Se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación de su valor razonable.

h) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del gasto o ingreso por el impuesto corriente más la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en el ejercicio, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Por su parte, el gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos por impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios posteriores y por deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar y pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocio.

De acuerdo con el principio de prudencia, solo se reconocen los activos por impuesto diferido en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias futuras que permitan su aplicación.

Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocen los activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles derivadas del reconocimiento inicial de activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Tanto el gasto o el ingreso por impuesto corriente como diferido se inscriben en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido que se relacionan con una transacción o suceso reconocido directamente en una partida de patrimonio neto se reconocen con cargo o abono a dicha partida.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. Asimismo, se evalúan los activos por impuesto diferido reconocidos y aquellos no registrados anteriormente, dándose de baja aquellos activos reconocidos si ya no resulta probable su recuperación, o registrándose cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

i.1) Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

i.2) Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que lo contrario, y se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Las provisiones se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no se minorra del importe de la deuda, sino que se reconoce como un activo, si no existen dudas de que dicho reembolso será percibido.

j) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

El inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y mejora del medio ambiente se encuentra valorado al coste de adquisición. Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un incremento de la productividad, capacidad, eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de estos bienes, se capitalizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de reparación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos devengados por las actividades medioambientales realizadas o por aquellas actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad se registran de acuerdo con el principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia de la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

k) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. En consecuencia, con carácter general, los elementos objeto de transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Gastos

Los gastos se imputan en función del criterio de 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 gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

m) Ingresos

Los ingresos provienen principalmente de la comercialización de productos de cirugía ortopédica, traumatología, neurocirugía, anestesia y dolor, así como del servicio de comisionista por la venta de terceros de dichos productos.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Sociedad sigue un proceso de cinco pasos:

1. identificación del contrato con un cliente
2. identificación de las obligaciones de rendimiento
3. determinación del precio de la transacción
4. asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución
5. reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

En todos los casos, el precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de ejecución sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

La Sociedad actúa como distribuidor y como agente comercial en función del tipo de producto vendido y el territorio. Los ingresos ordinarios se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuando (o como) la Sociedad satisface las obligaciones de rendimiento mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

Para el negocio de distribución, la Sociedad facilita al cliente el material de traumatología u ortopedia necesario para realizar una intervención o acto quirúrgico. Tras el consumo de ciertos componentes, el cliente informa del consumo realizado y la propia Sociedad verifica el mismo. La venta se registra cuando se ha transferido el control del material.

El precio de los productos se negocia individualmente con cada cliente en función de las características del mismo. Asimismo, no existe una política general de descuentos ni rappels y en el caso de haberlos se negocia individualmente en función de los precios pactados, el periodo de cobro así como del volumen que realiza anualmente.

Para el negocio como agente, la Sociedad reconoce el ingreso en el momento en el que se materializa la transacción por el importe de la comisión que tiene derecho a cobrar en función del contrato negociado previamente con el fabricante del material que se implanta.

Por último, mencionar que el periodo de cobro para los clientes del sector público viene amparado por la Ley de Morosidad y en el caso de los privados se negocia individualmente en función de lo comentado anteriormente.

n) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: actividades 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 que no forman parte de las actividades de explotación.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

5. Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos y de la amortización acumulada, son:

	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Investigación y Desarrollo	Inmovilizado en curso	Total
<u>Valores brutos</u>					
Saldo al 31.12.2020	51.708	886.740	60.000	-	998.448
Entradas	-	44.908	-	17.098	62.006
Salidas, bajas o reducciones	-	(357.741)	-	-	(357.741)
Trasposos a / de otras partidas	-	14.298	-	(14.298)	-
Saldo al 31.12.2021	51.708	588.205	60.000	2.800	702.713
Entradas	-	96.412	-	-	96.412
Trasposos a / de otras partidas	-	2.800	-	(2.800)	-
Saldo al 31.12.2022	51.708	687.417	60.000	-	799.125
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo al 31.12.2020	(27.773)	(661.725)	(32.703)	-	(722.201)
Dotación a la amortización	(5.184)	(85.378)	(6.000)	-	(96.562)
Salidas, bajas o reducciones	-	357.741	-	-	357.741
Saldo al 31.12.2021	(32.957)	(389.362)	(38.703)	-	(461.022)
Dotación a la amortización	(5.125)	(84.832)	(6.000)	-	(95.957)
Saldo al 31.12.2022	(38.082)	(474.194)	(44.703)	-	(556.979)
Valor Neto Contable al 31.12.2021	18.751	198.843	21.297	2.800	241.691
Valor Neto Contable al 31.12.2022	13.626	213.223	15.297	-	242.146

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Patentes, licencias, marcas y similares	8.000	-
Aplicaciones informáticas	273.673	166.796
	281.673	166.796

Durante el ejercicio 2021 se dieron de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del inmovilizado intangible cuyo valor neto contable era de cero euros, sin que se produjera resultado alguno en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

6. Inmovilizado material

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos y de la amortización acumulada y de la corrección valorativa son:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Valores brutos			
Saldo al 31.12.2020	6.191.519	48.137	6.239.656
Entradas	1.839.732	234.124	2.073.856
Salidas, bajas o reducciones	(1.410.717)	-	(1.410.717)
Traspasos a / de otras partidas	48.137	(48.137)	-
Saldo al 31.12.2021	6.668.671	234.124	6.902.795
Entradas	1.065.069	3.712	1.068.781
Salidas, bajas o reducciones	(7.735)	-	(7.735)
Traspasos a / de otras partidas	234.124	(234.124)	-
Saldo al 31.12.2022	7.960.129	3.712	7.963.841
Amortización acumulada			
Saldo al 31.12.2020	(4.095.086)	-	(4.095.086)
Dotación a la amortización	(656.183)	-	(656.183)
Salidas, bajas o reducciones	1.211.122	-	1.211.122
Saldo al 31.12.2021	(3.540.147)	-	(3.540.147)
Dotación a la amortización	(806.553)	-	(806.553)
Saldo al 31.12.2022	(4.346.700)	-	(4.346.700)
Corrección Valorativa			
Saldo al 31.12.2020	(53.696)	-	(53.696)
Entradas	53.696	-	53.696
Saldo al 31.12.2021	-	-	-
Saldo al 31.12.2022	-	-	-
Valor Neto Contable al 31.12.2021	3.128.524	234.124	3.362.648
Valor Neto Contable al 31.12.2022	3.613.429	3.712	3.617.141

Las altas de los ejercicios 2022 y 2021, corresponden básicamente a la adquisición de instrumental para el desarrollo de la actividad de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2022 se han dado de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del inmovilizado material cuyo valor neto contable era de 7.735 euros, generándose una pérdida por dicho importe. Adicionalmente, en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado se incluyen en 244.519 euros correspondientes a las pérdidas en que ha incurrido la Sociedad en el ejercicio 2022 para sustituir utillaje que no estaba en condiciones óptimas de utilización.

Durante el ejercicio 2021 se enajenaron elementos de inmovilizado material por un valor neto contable de 199.595 euros generándose pérdidas de 54.814 euros.

El deterioro presentado se registró a finales del ejercicio 2020 cuyo objetivo era adecuar el valor contable de ciertos elementos del epígrafe a su valor recuperable. En el ejercicio 2021, dicho deterioro se aplicó al enajenar dichos elementos.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.375.810	2.153.904
	<u>2.375.810</u>	<u>2.153.904</u>

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

7.1. Arrendamiento financiero

Al cierre del ejercicio 2022 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados, cuyo detalle, con indicación del importe por el que fueron reconocidos inicialmente, es el siguiente:

Saldo al 31.12.2022		
	Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	1.852.036	1.604.370
	<u>1.852.036</u>	<u>1.604.370</u>
Saldo al 31.12.2021		
	Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	1.852.036	1.853.906
	<u>1.852.036</u>	<u>1.853.906</u>

Dichos elementos corresponden a dos contratos de lease-back formalizados por la Sociedad con la entidad Rentamarkets Pulsar FIL, con vencimiento en el ejercicio 2025.

Las cuotas de arrendamiento mínimas contratadas con los arrendadores (incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, son las siguientes:

Cuotas pendientes		
Saldo al 31.12.2022		
	Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	407.880	430.841
Entre uno y cinco años	812.881	831.499
	<u>1.220.761</u>	<u>1.262.340</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Cuotas pendientes		
Saldo al 31.12.2021		
	Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	427.832	495.920
Entre uno y cinco años	1.176.538	1.357.986
	1.604.370	1.853.906

7.2. Arrendamiento operativo

Las cuotas de arrendamiento operativo mínimas contratadas con los arrendadores, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, son las siguientes:

Cuotas pendientes		
	2022	2021
Menos de un año	426.951	535.575
Entre uno y cinco años	526.684	518.854
	953.635	1.054.429

El importe de las cuotas de arrendamiento operativos reconocidas respectivamente como gasto son las siguientes:

	2022	2021
Cuotas reconocidas como gasto	766.466	706.057
	766.466	706.057

Como arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos son los siguientes:

- Arrendamiento de las oficinas y almacén central donde opera la Sociedad situados en Viladecans.

En el mes de octubre de 2021 se formalizó un contrato de arrendamiento sobre las oficinas en las que actualmente la Sociedad realiza su actividad comercial (calle Antonio Machado 78-80, Edificio Australia en el Viladecans Business Park). Dicho contrato, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2022, y tiene vencimiento al 31 de diciembre de 2029, aunque hasta el 31 de diciembre del 2025, es de obligado cumplimiento, pudiéndose renovar por periodos adicionales por expreso acuerdo por escrito de las partes.

La renta pagada durante el ejercicio 2022 asciende a 261.797 euros.

Anteriormente, la Sociedad tenía formalizado un contrato de arrendamiento operativo sobre las oficinas sitas en calle Catalunya 83-85, Edificio Brasil en el Viladecans Business Park. En fecha 23 de julio de 2020 se firmó una adenda a dicho contrato de arrendamiento en el cual se acordó la extensión del contrato de alquiler hasta el 14 de julio de 2021. Posteriormente, se formalizó una nueva adenda con la que se estableció el fin de dicha relación arrendaticia en el 31 de diciembre de 2021.

La renta pagada durante el ejercicio 2021 ascendió a 273.246 euros.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Asimismo, existen varios contratos de renting de vehículos e impresoras, que han supuesto gastos en el ejercicio 2022 por importe 416.728 euros (407.861 euros en el ejercicio 2021).
- Adicionalmente, existen contratos de alquiler de instrumental que en el ejercicio 2022 han supuesto gastos por importe de 87.941 euros (24.950 euros en el ejercicio 2021).

8. Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas

La información más significativa relacionada con las inversiones en empresas del Grupo y Asociadas a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Euros			
	31/12/2021	Altas	31/12/2022
<u>Categorías:</u>			
Participaciones en empresas del Grupo y Asociadas	332.841	-	332.841
Deterioro Participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas	(267.841)	-	(267.841)
Créditos en Empresas del Grupo	7.802.582	563.477	8.366.059
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(7.802.582)	(563.477)	(8.366.059)
	65.000	-	65.000
Euros			
	31/12/2020	Altas	31/12/2021
<u>Categorías:</u>			
Participaciones en empresas del Grupo y Asociadas	317.841	15.000	332.841
Deterioro Participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas	(267.841)	-	(267.841)
Créditos en Empresas del Grupo	7.203.538	599.044	7.802.582
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(7.203.538)	(599.044)	(7.802.582)
	50.000	15.000	65.000

Participación en empresas del Grupo y Asociadas

En el ejercicio 2021, la Sociedad realizó una inversión de 15 miles de euros en la adquisición de una participación minoritaria en el capital social de la sociedad Tailor Surgery, S.L., sociedad que se constituyó en el mes de diciembre de 2021.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

La información más significativa relacionada con las empresas del grupo y asociadas, que no cotizan en Bolsa, es la siguiente:

A 31 de diciembre de 2022:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación	Capital social	Reservas	Resultado	Total patrimonio	Resultado explotación	Valor en libros		
	Directa			Neto			Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
Mctpor, Unipessoal, Lda /Portugal/ (*) Distribución de material ortopédico	100,00%	5.000	236.284	(210.440)	30.844	(104.832)	5.000	-	-
Medcom Flow, S.A.U./España/ (*) Fabricación de dispositivos de intubación y anestesia.	100,00%	253.208	(7.956.885)	(438.971)	(8.142.648)	(112.322)	151.925	-	(151.925)
Medcom Advance, S.A. / España/ (*) Investigación básica y desarrollo de tecnología para diagnóstico	41,65%	122.449	2.507.450	(627.984)	2.001.915	(627.356)	45.000	-	-
Medcom Science, S.L. / España (*) / Investigación y desarrollo de tecnologías para diagnóstico del cancer.	80,00%	3.000	(141.698)	(240)	(138.938)	(240)	115.916	-	(115.916)
Tailor Surgery, S.L. / España (*)(**) / Actividades de cirugía ortopédica	1%	3.100	(393)	(2.457)	250	(2.411)	15.000	-	-
Total							332.841	-	(267.841)

(*) Sociedades no auditadas

(**) Solamente se dispone de datos a 31 de diciembre del 2021.

No se percibieron dividendos en el ejercicio 2022.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

A 31 de diciembre 2021:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación	Capital social	Reservas	Resultado	Total patrimonio	Resultado explotación	Valor en libros		
	Directa			Neto			Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
Mctpor, Unipessoal, Lda /Portugal/ (*) Distribución de material ortopédico	100,00%	5.000	201.646	34.638	241.284	(1.634)	5.000	-	-
Medcom Flow, S.A.U./España/ (*) Fabricación de dispositivos de intubación y anestesia.	100,00%	253.208	(7.397.882)	(559.003)	(7.703.677)	(128.374)	151.925	-	(151.925)
Medcom Advance, S.A. / España/ (*) Investigación básica y desarrollo de tecnología para diagnóstico	41,65%	122.449	3.096.566	(589.116)	2.629.899	(587.432)	45.000	-	-
Medcom Science, S.L. / España (*) / / Investigación y desarrollo de tecnologías para diagnóstico del cancer.	80,00%	3.000	(141.468)	(230)	(138.698)	(230)	115.916	-	(115.916)
Tailor Surgery, S.L. / España (*) / Actividades de cirugía ortopédica	1%	3.100	(393)	(2.457)	250	(2.411)	15.000	-	-
Total							332.841	-	(267.841)

(*) Sociedades no auditadas

(**) Sociedad que se constituyó en el mes de diciembre de 2021.

No se percibieron dividendos en el ejercicio 2021.

El importe de las correcciones valorativas por deterioro y sus movimientos han sido los siguientes:

2022		
Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Pérdida por deterioro. Saldo final
<u>Empresas del grupo</u>		
Medcom Flow, S.A.U.	(151.925)	(151.925)
Medcom Science, S.L.	(115.916)	(115.916)
Total	(267.841)	(267.841)
2021		
Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Pérdida por deterioro. Saldo final
<u>Empresas del grupo</u>		
Medcom Flow, S.A.U.	(151.925)	(151.925)
Medcom Science, S.L.	(115.916)	(115.916)
Total	(267.841)	(267.841)

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Créditos a Empresas del Grupo

	Euros		
	31/12/2021	Altas	31/12/2022
<u>Categorías:</u>			
Créditos en Empresas del Grupo	7.802.582	563.477	8.366.059
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(7.802.582)	(563.477)	(8.366.059)
	-	-	-

	Euros		
	31/12/2020	Altas	31/12/2021
<u>Categorías:</u>			
Créditos en Empresas del Grupo	7.203.538	599.044	7.802.582
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(7.203.538)	(599.044)	(7.802.582)
	-	-	-

En este epígrafe se presenta el crédito mantenido con la sociedad del grupo Medcom Flow, S.A. De acuerdo con las perspectivas de realización de dicho crédito, este consta deteriorado en su totalidad.

La variación del ejercicio corresponde al incremento del crédito por los intereses devengados en el ejercicio 2022 que han ascendido a 455.271 euros, por entregas de efectivo a la misma por importe de 35.854 euros, por el deterioro de todos los ingresos de la Sociedad con Medcom Flow, S.A. (72.278 euros) que se deben básicamente a la prestación de servicios a dicha filial, y a otros conceptos de menor importe (74 euros).

9. Instrumentos financieros

9.1 Activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros” salvo Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, es el siguiente:

	Inversiones financieras a largo plazo					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	-	-	45.405	51.183	45.405	51.183
Activos financieros a coste amortizado	-	305	3.015.305	2.826.334	3.015.305	2.826.639
	-	305	3.060.710	2.877.517	3.060.710	2.877.822

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se incluye un fondo de inversión. La variación del ejercicio (5.778 euros) se corresponde con la actualización de valor de dicho instrumento financiero que ha sido adecuadamente reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado se incluyen 646.479 euros (642.325 euros a 31 de diciembre de 2021) correspondientes a fianzas constituidas en distintas entidades.

Además, con fecha 19 de diciembre de 2018 la Sociedad vendió la totalidad de su participación en las empresas MCT Republica Dominicana, S.r.l., y MCT SEE, Doo a los socios minoritarios de estas sociedades por importes de 1.200.000 dólares y 1.250.000 euros, respectivamente. Estos importes deberían ser cobrados de acuerdo con sendos calendarios de pago que establecían el pago de cuotas periódicas desde julio de 2019 hasta julio de 2025, en el caso de la venta de MCT Republica Dominicana, S.r.l., y hasta julio de 2026, en el caso de MCT SEE, Doo. Estos contratos establecían una condición resolutoria de forma que, si se produce el impago de cualquiera de las cuotas, la Sociedad, transcurridos 3 meses desde el vencimiento de cualquiera de las cuotas, puede resolver la venta de pleno derecho, perdiendo el comprador las cantidades entregadas hasta el momento. En opinión de los Administradores, con la firma de los citados contratos, se transfirieron los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de las participaciones en estas sociedades, de forma que la Sociedad dio de baja su participación en estas sociedades en el ejercicio 2018.

La Sociedad formalizó el 17 de diciembre de 2021 una adenda al contrato de reconocimiento de deuda firmado el 28 de febrero de 2019 entre esta y MCT SEE Doo en la que se acordó la modificación del calendario de pagos, con amortización mensual de dicho crédito empezando en el mes de enero de 2022 y con vencimiento a finales del ejercicio 2029. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el deudor ha atendido al pago las dos primeras cuotas del 2022 dejando sin atender las restantes.

La Sociedad ha emprendido acciones legales en el mes de julio del 2022 contra MCT SEE Doo y contra MCT República Dominicana, S.r.l. reclamando el pago de los importes pendientes de los citados créditos.

Al 31 de diciembre de 2021, constaba activados en el apartado de Inversiones financieras a largo plazo – Crédito a terceros del balance de situación un saldo a cobrar a largo plazo por importe de 2.184.009 euros y en la partida Inversiones financieras a corto plazo – Crédito a terceros del balance de situación un saldo a cobrar a corto plazo por importe de 125.000 euros, atendiendo a los vencimientos del crédito a la sociedad MCT SEE Doo formalizado en el ejercicio 2021 habiéndose reclasificado a largo plazo en el ejercicio 2022 debido al incumplimiento de la adenda del contrato de fecha 17 de diciembre de 2021.

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, como se ha indicado, los Administradores mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 31 de diciembre de 2022:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Crédito a MCT República Dominicana	956.310	168.760	-	-	-	1.125.070
Crédito a MCT SEE, Doo.	418.756	150.000	155.000	155.000	365.000	1.243.756
	1.375.066	318.760	155.000	155.000	365.000	2.368.826

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, como se ha indicado, los Administradores mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 31 de diciembre de 2021:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Crédito a MCT República Dominicana	750.485	150.097	158.427	-	-	1.059.009
Crédito a MCT SEE, Doo.	150.000	150.000	150.000	155.000	520.000	1.125.000
	<u>900.485</u>	<u>300.097</u>	<u>308.427</u>	<u>155.000</u>	<u>520.000</u>	<u>2.184.009</u>

Inversiones financieras a corto plazo						
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	2.358	2.273	56	59	2.414	2.332
Activos financieros a coste amortizado	-	-	8.887	236.403	8.887	236.403
	<u>2.358</u>	<u>2.273</u>	<u>8.943</u>	<u>236.462</u>	<u>11.301</u>	<u>238.735</u>

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se incluye una inversión minoritaria en unas acciones de una entidad financiera. Además, se incluye una participación en un fondo de inversión cotizado por importe de 56 euros (59 euros en el ejercicio 2021).

La variación del ejercicio en ambas inversiones (82 euros), se corresponde con la actualización de valor de dichos instrumentos financieros que ha sido adecuadamente reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado, se incluyen 8.887 euros (111.403 euros a 31 de diciembre de 2021) correspondientes a fianzas y depósitos constituidas en distintas entidades. La variación del ejercicio se corresponde principalmente con el cobro de 90.724 por la fianza recibida del contrato de arrendamiento por las oficinas sitas en calle Catalunya 83-85, Edificio Brasil, dónde realizaba su actividad la Sociedad hasta el ejercicio 2022 (ver nota 7.2).

Asimismo, se incluían en el ejercicio 2021 un total de 125.000 euros correspondientes a la parte a cobrar del crédito con la entidad MCT SEE Doo con vencimiento inferior a los 12 meses mencionado anteriormente. De acuerdo con el grado de realización de dicha inversión, ha sido reclasificado dicho importe en el ejercicio 2022 al largo plazo.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Los resultados netos generados por cada categoría de activos financieros son los siguientes:

Ejercicio 2022				
	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Total
<u>Categorías:</u>				
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	35	455.271	455.306
Variación del valor razonable	(5.696)	-	-	(5.696)
Pérdidas por deterioro de valor	-	(90.120)	(563.477)	(653.597)
 Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	 (5.696)	 (90.085)	 (108.206)	 (203.987)

Ejercicio 2021				
	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Total
<u>Categorías:</u>				
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	10	425.234	425.244
Variación del valor razonable	2.637	-	-	2.637
Pérdidas por deterioro de valor	-	(95.534)	(599.044)	(694.578)
 Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	 2.637	 (95.524)	 (173.810)	 (266.697)

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

9.1.1. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El movimiento de las cuentas correctoras representativas del deterioro del instrumento financiero debido al riesgo de crédito de los mismos, por categorías de instrumentos financieros es el siguiente:

	Ejercicio 2022						
	No corriente			Corriente			
	Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Reversiones	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Activos financieros a coste amortizado							
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 9.1.2)	-	-	-	(225.113)	(90.120)	-	(284.294)
Terceros	-	-	-	(225.113)	(90.120)	-	(284.294)
Total activos financieros a coste amortizado	-	-	-	(225.113)	(90.120)	-	(284.294)
Activos financieros a coste							
Instrumentos de patrimonio (nota 8)	(8.070.423)	(563.476)	(8.633.899)	-	-	-	-
Empresas del grupo	(8.070.423)	(563.476)	(8.633.899)	-	-	-	-
Total activos financieros a coste	(8.070.423)	(563.476)	(8.633.899)	-	-	-	-
Total	(8.070.423)	(563.476)	(8.633.899)	(225.113)	(90.120)	-	(284.294)
	Ejercicio 2021						
	No corriente			Corriente			
	Saldo a 1 de enero de 2021	Dotaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Saldo a 1 de enero de 2021	Dotaciones	Reversiones	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Activos financieros a coste amortizado							
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 9.1.2)	-	-	-	(289.245)	(100.437)	4.903	(225.113)
Terceros	-	-	-	(289.245)	(100.437)	4.903	(225.113)
Total activos financieros a coste amortizado	-	-	-	(289.245)	(100.437)	4.903	(225.113)
Activos financieros a coste							
Instrumentos de patrimonio (nota 8)	(7.471.379)	(599.044)	(8.070.423)	-	-	-	-
Empresas del grupo	(7.471.379)	(599.044)	(8.070.423)	-	-	-	-
Total activos financieros a coste	(7.471.379)	(599.044)	(8.070.423)	-	-	-	-
Total	(7.471.379)	(599.044)	(8.070.423)	(289.245)	(100.437)	4.903	(225.113)

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad realiza correcciones valorativas de los saldos a cobrar de clientes, dotando las oportunas provisiones por deterioro de valor de sus créditos comerciales y reduciéndose por las reversiones del deterioro de dichos saldos a cobrar. A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha registrado una corrección valorativa por deterioro neta en la cuenta de pérdidas y ganancias por este concepto de 90.120 euros (a 31 de diciembre de 2021, se registró una corrección valorativa por deterioro neta por importe de 95.534 euros).

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha dado de baja saldos de cuentas a cobrar totalmente provisionados en ejercicios anteriores por importe de 30.939 euros (159.666 euros al 2021).

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

9.1.2. Activos financieros a coste amortizado

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

Concepto	No corriente		Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Valores representativos de deuda	-	305	-	-
Créditos concedidos	2.368.826	2.184.009	-	125.000
Otros activos financieros	646.479	642.325	8.887	111.403
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	9.631.077	9.968.481
<i>Empresas del grupo y asociadas (ver nota 19)</i>	-	-	362.167	507.669
<i>Terceros</i>	-	-	9.268.910	9.460.812
Total	3.015.305	2.826.639	9.639.964	10.204.884

El valor en libros de dichos activos constituye una aproximación aceptable de su valor razonable.

Asimismo, dentro del apartado de Deudores comerciales y otras cuentas a pagar, se incluyen en el ejercicio 2021 contratos de cesión de activos financieros (factoring sin recurso) por importe de 537.599 euros con una entidad financiera (276.560 euros en el ejercicio 2021).

En el marco del contrato formalizado con esta entidad financiera, la Sociedad le transfiere los riesgos y beneficios inherentes de determinados saldos deudores. Estos saldos deudores son valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los Administradores entienden que el valor razonable de estos elementos no difiere en exceso de su valor de coste.

Los resultados netos generados este tipo de activos financieros durante los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Contratos de cesión de activos financieros	Contratos de cesión de activos financieros
Resultados netos	(145.464)	(156.064)
	(145.464)	(156.064)

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

9.1.3. Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	45.405	45.405
Activos financieros a coste amortizado	1.410.266	778.760	156.200	155.000	515.079	3.015.305
<i>Créditos</i>	<i>1.375.066</i>	<i>318.760</i>	<i>155.000</i>	<i>155.000</i>	<i>365.000</i>	<i>2.368.826</i>
<i>Fianzas</i>	<i>35.200</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>-</i>	<i>150.079</i>	<i>646.479</i>
	<u>1.410.266</u>	<u>778.760</u>	<u>156.200</u>	<u>155.000</u>	<u>560.484</u>	<u>3.060.710</u>

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	51.183	51.183
Activos financieros a coste amortizado	900.485	335.297	768.427	156.200	666.230	2.826.639
<i>Créditos</i>	<i>900.485</i>	<i>300.097</i>	<i>308.427</i>	<i>155.000</i>	<i>520.000</i>	<i>2.184.009</i>
<i>Fianzas</i>	<i>-</i>	<i>35.200</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>145.925</i>	<i>642.325</i>
<i>Valores representativos de deuda</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>305</i>	<i>305</i>
	<u>900.485</u>	<u>335.297</u>	<u>768.427</u>	<u>156.200</u>	<u>717.413</u>	<u>2.877.822</u>

9.2. Pasivos financieros

El detalle de los instrumentos financieros de pasivo es el siguiente:

Pasivos financieros a largo plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Pasivos financieros a coste amortizado	2.697.135	2.746.416	812.881	1.176.538	9.987.000	5.694.774	13.497.016
	<u>2.697.135</u>	<u>2.746.416</u>	<u>812.881</u>	<u>1.176.538</u>	<u>9.987.000</u>	<u>5.694.774</u>	<u>13.497.016</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

	Pasivos financieros a corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado	376.725	666.698	407.880	427.832	9.057.113	10.599.666	9.841.718	11.694.196
	<u>376.725</u>	<u>666.698</u>	<u>407.880</u>	<u>427.832</u>	<u>9.057.113</u>	<u>10.599.666</u>	<u>9.841.718</u>	<u>11.694.196</u>

Los resultados netos generados por cada categoría de pasivos financieros son los siguientes:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros a coste amortizado
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(878.594)	(833.452)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(878.594)	(833.452)

Corresponden principalmente a la carga financiera asociada a los contratos de préstamo y arrendamiento financiero con las entidades financieras.

9.2.1. Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose de los saldos de los pasivos financieros clasificados en esta categoría a 31 diciembre son los siguientes:

Concepto	No corriente		Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Deudas con entidades de crédito	2.697.135	2.746.416	376.725	666.698
Deudas con empresas del grupo (ver nota 19)	1.190.000	1.190.000	47.600	-
Acreedores por arrendamiento financiero	812.881	1.176.538	407.880	427.832
Otros pasivos financieros	8.797.000	4.504.774	1.661.715	2.236.822
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (9.2.1.1)	-	-	7.347.798	8.362.844
Proveedores	-	-	6.286.003	7.707.847
Acreedores varios	-	-	534.877	333.830
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	-	526.918	321.167
Total	<u>13.497.016</u>	<u>9.617.728</u>	<u>9.841.718</u>	<u>11.694.196</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Proceso de reestructuración de deuda

Con fecha 31 de julio de 2018 el Grupo y la práctica totalidad de las entidades financieras con las que opera en España formalizaron un acuerdo marco de reestructuración de la deuda el cual fue elevado a público con fecha 18 de octubre de 2018. La deuda sujeta a reestructuración fue la siguiente:

- Deuda financiera: 3.769.443 euros. Se establecieron dos tramos, Tramo A, cuyo importe ascendió a 3.274.120 euros, y Tramo B, cuyo importe ascendió a 495.323 euros. El calendario de amortización de la deuda del Tramo A se inició en septiembre de 2019 y finalizaba en septiembre de 2024, mediante el pago de cuotas de principales crecientes mediante pagos trimestrales. La deuda incluida en el Tramo B se devolvió mediante el pago de 8 cuotas trimestrales constantes, iniciándose el periodo de amortización en septiembre de 2019 y finalizando en septiembre de 2021.
- Deuda mantenida con los Fondos de Inversión: 3.630.946 euros. Este importe sería devuelto mediante el pago de cuotas trimestrales de principal creciente, iniciándose el periodo de amortización en septiembre de 2019 y finalizando en septiembre de 2024.

La eficacia de este acuerdo estaba sujeta a cláusulas suspensivas que quedaron cumplidas al 31 de diciembre de 2018.

Por su parte, el acuerdo marco de reestructuración establecía una serie de obligaciones a asumir por parte de las sociedades financiadas, entre las que destacan:

- Cumplimiento del plan de negocios
- Transmisión de las sociedades Medcom Advance, S.A. y Medcom Flow, S.A.U. a un nuevo inversor que financie su actividad como tarde el 31 de diciembre de 2018 o bien proceder a su disolución y liquidación o cese de actividades.
- Transmisión, disolución y liquidación o cese las actividades de las sociedades dependientes Medcom Tech Italia, S.r.l. y MCT SEE, Doo como tarde el 31 de diciembre de 2018.

En relación con estas obligaciones, al 31 de diciembre de 2018 se produjo la venta de las sociedades MCT República Dominicana, S.r.l. y MCT SEE, Doo y en febrero de 2019 se produjo la incorporación de nuevos socios en el capital social de Medcom Advance, S.A., que están permitiendo la financiación de las actividades de esta sociedad participada. En relación con Medcom Flow, S.A.U., actualmente se está buscando inversores financieros o de industria que permitan desarrollar el negocio. No obstante, hasta que dicho acuerdo no sea alcanzado, la sociedad participada ha disminuido significativamente sus actividades.

Adicionalmente, en el citado acuerdo se establecía que a partir del 31 de diciembre de 2018 solo se permitirían salidas de tesorería a favor de las sociedades del subgrupo No Trauma (Medcom Flow, S.A.U., Medcom Advance, S.A. y Medcom Science, S.L.) por un importe máximo de 200.000 euros para atender pagos necesarios relativos a la discontinuidad de sus operaciones.

El cumplimiento de las obligaciones de este acuerdo marco estaban aseguradas mediante las siguientes garantías:

- Las garantías ya otorgadas con anterioridad a favor de las entidades financieras con carácter previo a la reestructuración de la deuda.
- Garantía solidaria prestada por las sociedades Medcom Tech, S.A., Mctpor, Unipessoal, Lda, Medcom Flow, S.A.U. y Medcom Advance, S.A.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Derecho real de prenda de primer rango sobre las acciones de las sociedades dependientes Medcom Flow, S.A. y Medcom Advance, S.A., con una responsabilidad máxima de 9.620.507 euros.
- Derecho real de prenda de primer rango sobre la participación de la sociedad dependiente Medcom Science, S.L.

Adicionalmente, con fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad ha formalizado un contrato de préstamo con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros, dividido en dos tramos:

- Préstamo Participativo por importe de 4.411.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 2.205.500 euros en 2022 y 2.205.500 euros en enero del 2023 (Tramo A de la ayuda).
- Préstamo Ordinario por importe de 3.589.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 1.794.500 euros en 2022 y 1.794.500 euros en enero del 2023 (Tramo B de la ayuda).

Por tanto, a 31 de diciembre de 2022, han sido desembolsados 4.000.000 euros de dicha ayuda, y el resto, lo han sido en el mes de enero de 2023.

El vencimiento del Tramo A se fija en el 29 de diciembre del 2028 y el correspondiente al Tramo B queda fijado en el 31 de diciembre de 2027. En ambos tramos, existe carencia de amortización de capital hasta el 31 de marzo de 2023.

Como requisito indispensable para obtener dicha ayuda, la Sociedad ha tenido que realizar entre otras, las siguientes operaciones en relación con la deuda preexistente a dicha fecha:

- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 del Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre la Sociedad y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.749.519 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.
- Formalización de garantías a favor de FONREC consistentes en el aval solidario de las sociedades Medcom Flow, S.A. y Mctpor Unipessoal, Lda. y la pignoración de las acciones propiedad de Medcom Tech, S.A. en las sociedades Medcom Science, S.L. (70%), Medcom Flow, S.A. (60%) y Medcom Advance, S.A. (36,75%) y aval solidario de la sociedad Medcom Advance, S.L.
- Actualización de los ratios financieros de Deuda Financiera / Ebitda y Capex que exigen los Fondos, así como obligación de cumplir éstos hasta el ejercicio 2028.
- Novación de la Deuda existente entre la Sociedad y la entidad Institut Català de Finances (ICF), formalizado el 28 de abril de 2022, por el que la deuda acumulada con dicha entidad a dicha fecha (2.049.210 euros) a consecuencia de los dos contratos formalizados años atrás, se les amplía el vencimiento hasta el mes de diciembre de 2028, se fija un periodo de doce meses de carencia de amortización de capital para ambos contratos y para uno de ellos se incrementa el tipo de interés.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Por su parte, dicho acuerdo establece una serie de obligaciones a asumir por parte de la Sociedad, entre las que destacan:

- Cumplimiento del plan de viabilidad
- No incurrir en Endeudamiento ni permitir que cualquier sociedad del Grupo lo haga ni obtener financiación adicional con vencimiento anterior a la finalización del plazo de devolución de la deuda de FONREC salvo que dicho endeudamiento sea necesario para el desarrollo del negocio ordinario.
- Prohibición de adquirir participaciones superiores al 10% de empresas activas en el mismo sector mientras no se haya amortizado el 75% de la Financiación del Tramo A.

Dicha ayuda devenga intereses de mercado y las amortizaciones de capital son de carácter trimestral.

La Dirección de la Sociedad ha realizado el análisis de las implicaciones de carácter cualitativo y cuantitativo que representa la reestructuración de deuda mencionada. Del resultado de este, no se ha desprendido que dicha operación se considere una baja de pasivos financieros de acuerdo con lo que establece la normativa vigente.

El saldo pendiente al 31 de diciembre de 2022 de las deudas que están sujetas al cumplimiento de covenants y garantías con las entidades financieras asciende a 1.464 miles de euros y con los Fondos de Inversión a 3.194 miles de euros. El saldo pendiente al 31 de diciembre de 2022 de las deudas que están sujetas al plan de viabilidad asciende a 3.800 miles de euros.

La Sociedad indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad.

Deudas con entidades de crédito

Los préstamos que no tienen relación con la reestructuración de deuda mencionada en el punto anterior devengan un tipo de interés referenciado al Euribor más un diferencial en condiciones de mercado y presentan un pasivo al 31 de diciembre de 2022 que asciende a 1.610 miles de euros (1.770 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Arrendamientos financieros

En el ejercicio 2021 se formalizaron dos contratos de lease-back por importe de 1.852 miles de euros, sobre determinados elementos del inmovilizado material cuyo vencimiento se fijó en los meses de septiembre del 2025 y noviembre del 2025.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Otros pasivos financieros

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Institut Català de Finances	1.831.550	1.681.142	1.831.550	1.681.142
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	3.135.358	2.614.723	3.135.358	2.614.723
Deudas con partes vinculadas	275.000	275.000	275.000	275.000
FONREC	3.800.000	-	3.800.000	-
Gastos de formalización de deuda (*)	(244.908)	(66.091)	(244.908)	(66.091)
	<u>8.797.000</u>	<u>4.504.774</u>	<u>8.797.000</u>	<u>4.504.774</u>

	Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Institut Català de Finances	217.660	550.409	217.660	550.409
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	160.237	771.576	160.237	771.576
Deudas con K2M	1.140.362	950.199	1.140.362	950.199
FONREC	200.000	-	200.000	-
Gastos de formalización de deuda (*)	(56.544)	(35.361)	(56.544)	(35.361)
	<u>1.661.715</u>	<u>2.236.822</u>	<u>1.661.715</u>	<u>2.236.822</u>

(*) Se corresponden con los costes incurridos en su día para obtener financiación por parte los Fondos de Inversión (101.452 euros) y con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por el Covid (FONREC) por importe de 200.000 euros.

Deudas con Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l.

Con fecha 14 de julio de 2016, se concedió un préstamo a la Sociedad por un importe de 3.500.000 euros por parte de los Fondos de Inversión Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l. con la finalidad de financiar los objetivos corporativos de la Sociedad y dar soporte a las filiales comerciales fuera de España, así como cumplir con los períodos de pago a proveedores.

Esta deuda incluye condiciones vinculadas al cumplimiento de determinadas ratios económicos y devenga intereses ordinarios que se liquidan trimestralmente referenciados al Euribor más un diferencial del 5,75% y asimismo devenga otro interés al 2,75% a pagar en la fecha de vencimiento del contrato.

Con fecha 31 de julio de 2018, los Fondos de Inversión Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l. acordaron con la Sociedad refinanciar la cantidad pendiente de pago del préstamo, cuyo principal ascendía a 3.630.946 euros. Este préstamo tenía vencimiento el 1 de septiembre de 2024 y se amortizaba mediante el pago de 21 cuotas trimestrales a partir del 1 de septiembre de 2019, si bien, en el ejercicio 2019 se amortizó anticipadamente un importe de 385.282 euros, de acuerdo a la novación no extintiva del acuerdo de reestructuración de la deuda indicada anteriormente.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 2019 se formalizó una novación modificativa no extintiva del acuerdo de reestructuración de la deuda consistente en la modificación de los ratios financieros incluidos en el acuerdo de reestructuración de la deuda (que son los establecidos en el contrato de préstamo formalizado previamente por la Sociedad y Certior Opportunities Fund Ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l.), quedando condicionada la eficacia de esta novación a la amortización anticipada de parte de la deuda reestructurada, por importe global de 861.372 euros.

Al 31 de diciembre de 2019 se cumplió la condición suspensiva indicada anteriormente.

El 15 de diciembre de 2021, la Sociedad obtuvo waivers que modificaban los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos para los ejercicios 2021 y 2022.

Como se indica en el apartado “Proceso de reestructuración”, el 28 de abril de 2022 se formalizó el Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre la Sociedad y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.749.519 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.

Asimismo, se actualización de los ratios financieros de Deuda Financiera / Ebitda y Capex que exigen los Fondos, así como obligación de cumplir éstos hasta el ejercicio 2028.

El 28 de junio de 2022, la Sociedad ha obtenido un waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos para el ejercicio 2022, fijando para las magnitudes a cumplir para el segundo y tercer trimestre del ejercicio 2022 manteniendo para el fin del ejercicio 2022 y el resto de los ejercicios, las ratios fijadas anteriormente.

El 23 de diciembre de 2022, la Sociedad ha obtenido un nuevo waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022, 2023 y parte del 2024.

La Sociedad indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad, respectivamente.

Deudas con Institut Català de Finances

La Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2022, dos préstamos concedidos por el Institut Català de Finances:

- a) **Préstamo I** – concedido en fecha 6 de octubre de 2020, por importe de 750 miles de euros. Este préstamo inicialmente tenía vencimiento el 6 de octubre de 2025 y se amortizaba mediante el pago de 60 cuotas mensuales a partir del 6 de noviembre de 2021. A consecuencia del acuerdo de Novación de dicho Contrato formalizado en el 28 de abril del 2022, este préstamo pasa a tener el vencimiento el 6 de diciembre del 2028 y presenta a partir de la fecha de formalización, una carencia de amortización de capital de 12 meses, empezando a amortizar capital en el mes de mayo del 2023.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- b) **Préstamo II** – concedido en fecha 23 de diciembre de 2020, por importe de 1.512 miles de euros. Este préstamo inicialmente tenía vencimiento el 23 de diciembre de 2025 y se amortizaba mediante el pago de 60 cuotas mensuales a partir del 23 de enero de 2022. A consecuencia del acuerdo de Novación de dicho Contrato formalizado el 28 de abril del 2022, este préstamo pasa a tener el vencimiento en el 23 de diciembre del 2028, y presenta a partir de la fecha de formalización, una carencia de amortización de capital de 12 meses, empezando a amortizar capital en el mes de mayo de 2023 y se fija un tipo de interés del Euribor a 12 meses más un diferencial del 3,85%.

Deudas con K2M

La Sociedad firmó con fecha efectiva 1 de mayo de 2018 un acuerdo de agencia y de servicios en exclusiva con su proveedor principal, K2M Group Holdings, que reemplazaba el acuerdo de distribución firmado anteriormente y alargaba su relación comercial hasta el año 2024. Sin embargo, con fecha 13 de abril de 2020, el proveedor K2M rescindió el contrato de agencia suscrito con la Sociedad.

El marco del acuerdo de 2018 contemplaba la compra en el ejercicio 2018 por parte de K2M Group Holdings del inventario existente y el utillaje (instrumental) de los productos de K2M a cambio de compensar parte de la deuda mantenida con este proveedor, por importe de 5.500.000 USD. Como consecuencia de esta recompra, la Sociedad incurrió en unas pérdidas por importe de 1.723.504 euros.

El importe de la deuda restante, que ascendía a 1.766.888 USD (1.487.439 euros al tipo de cambio de 31 de diciembre de 2018), se devolvería mediante el pago de 19 cuotas mensuales, comenzando el 30 de junio de 2018 y finalizando el 31 de diciembre de 2019, comprensivas de principal e intereses. Al 31 de diciembre de 2022, el importe de la deuda pendiente asciende a una posición neta acreedora de 1.148.762 euros (958.600 euros al 31 de diciembre de 2021).

Deudas con partes vinculadas

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad firmó dos contratos de préstamo con dos de sus consejeros, por un importe de 200 y 100 miles de euros respectivamente, devengando un tipo de interés de mercado y con vencimiento en el ejercicio 2025.

En fecha 23 de diciembre de 2021, se formalizaron sendas adendas de transformación de la deuda resultante a dicha fecha (275.000 euros) en préstamos participativos. Dichos préstamos devengan un 4% de interés fijo anual y un interés adicional del 2,5% en función del cumplimiento de una determinada ratio financiero y tienen vencimiento indefinido.

Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E.

Tal y como se mencionado en el apartado de “Proceso de reestructuración” de la deuda el 28 de abril de 2022, la Sociedad ha suscrito el contrato de préstamo con la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E, con las condiciones que se explican detalladamente en dicho punto.

Dicha ayuda devenga intereses de mercado y las amortizaciones de capital son de carácter trimestral.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Los préstamos y arrendamientos financieros concedidos por las entidades financieras son los siguientes:

	2022		
	Límite	Importe dispuesto al 31.12.2022	Importe disponible
Préstamos bancarios	3.073.860	3.073.860	-
Arrendamiento financiero	1.220.761	1.220.761	-
	4.294.621	4.294.621	-
	2021		
	Límite	Importe dispuesto al 31.12.2021	Importe disponible
Préstamos bancarios	3.413.114	3.413.114	-
Arrendamiento financiero	1.604.370	1.604.370	-
	5.017.484	5.017.484	-

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 54.000 euros (54.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 16.067 euros (16.067 euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad es garante de deudas contraídas ante diversas entidades financieras y organismos públicos por empresas del Grupo por un importe conjunto de 314 miles de euros (344 miles de euros en el ejercicio 2021), del cual un total de 344 miles de euros (348 miles de euros en el ejercicio 2021) se refiere a garantías prestadas a la sociedad participada Medcom Flow, S.A.U., las cuales se encuentran totalmente provisionadas a la citada fecha (ver nota 8).

9.2.1.1 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle del epígrafe del balance de Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es:

Concepto	31.12.2022	31.12.2021
Proveedores	6.286.003	7.707.847
Acreedores varios	534.877	333.830
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	526.918	321.167
Pasivos financieros a coste amortizado	<u>7.347.798</u>	<u>8.362.844</u>
Otras deudas con las Administraciones Públicas (ver nota 15)	<u>482.623</u>	<u>400.003</u>
Total	<u>7.830.421</u>	<u>8.762.847</u>

A efectos de lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, modificada por el apartado 2 del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes:

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

	2.022	2.021
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	57	54
Ratio de operaciones pagadas	58	44
Ratio de operaciones pendientes de pago	53	94
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	15.369.839	13.728.321
Total pagos pendientes	2.514.428	3.655.917

Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	9.364.283	9.096.622
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	4.842	3.906
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el total de facturas pagadas (%)	61%	66%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	79%	83%

9.2.1.2 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	384.428	389.788	577.629	784.946	560.344	2.697.135
Arrendamientos financieros	448.076	364.805	-	-	-	812.881
Otros pasivos financieros	640.317	654.880	1.552.656	3.027.043	2.922.104	8.797.000
	<u>1.472.821</u>	<u>1.409.473</u>	<u>2.130.285</u>	<u>3.811.989</u>	<u>3.482.448</u>	<u>12.307.016</u>

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	937.321	824.128	320.634	304.609	359.724	2.746.416
Arrendamientos financieros	427.832	427.832	320.874	-	-	1.176.538
Otros pasivos financieros	1.478.768	2.201.679	549.327	-	275.000	4.504.774
	<u>2.843.921</u>	<u>3.453.639</u>	<u>1.190.834</u>	<u>304.609</u>	<u>634.724</u>	<u>8.427.728</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

10. Efectivos y equivalentes de efectivo

	Euros	
	2022	2021
Tesorería	702.577	896.769
	<u>702.577</u>	<u>896.769</u>

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	Euros	
	2022	2021
Euro	698.741	892.963
Dólares americanos	3.836	3.806
	<u>702.577</u>	<u>896.769</u>

11. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

a) Información cualitativa

La gestión de riesgos de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, supervisada por la Dirección General, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar los riesgos de crédito, liquidez y mercado, de acuerdo con las directrices recibidas por los Administradores del Grupo.

- 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 financieras, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus créditos comerciales con clientes. En el caso de los clientes, los saldos a cobrar se encuentran muy atomizados. Los importes que se reflejan en el balance de situación, son netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. Por lo que respecta a las inversiones financieras, son valoradas en función del grado de realización previsto por la Dirección.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

- Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance de situación, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 9.2.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

- Riesgo de tipo de interés

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financiero y en los flujos de caja.

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 un horizonte temporal medio con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Parte del endeudamiento financiero de la Sociedad está sujeto a la evolución de los tipos de interés. Por ello, se presta desde la Dirección una atención constante a la evolución de los tipos durante el ejercicio.

b) Información cuantitativa

- Riesgo de tipo de interés: La Sociedad no se encuentra expuesto a riesgos de mercado por activos no financieros.
- Riesgo de tipo de cambio: La Sociedad opera en el ámbito nacional pero realiza algunas operaciones de compra de mercancía en divisa. El riesgo de tipo de cambio es limitado tal y como muestra la nota 12 de la memoria.

Asimismo, la Sociedad posee un activo y un pasivo financiero en divisa, los cuales están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera.

El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la nota 12.

- Riesgo de crédito: Los activos financieros de la Sociedad están compuestos principalmente de deuda comercial.

La Sociedad estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

La Sociedad dada su actividad y la tipología de clientes con los que opera no presenta concentraciones significativas de riesgo. Una buena parte de la cartera de clientes son clientes públicos con los que no existe riesgo de mora. Además, se utiliza el factoring sin recurso como medida para anticipar el cobro de dichos clientes una vez ya han sido reconocidos por la administración. La otra gran parte de la cartera de clientes son hospitales privados y mutuas aseguradoras de alta reputación por lo que no existe un riesgo significativo de mora.

Adicionalmente, la Sociedad dota aquellos saldos con una antigüedad superior a un año por prudencia ya que la mayoría son incidencias pendientes de resolución.

- Riesgo de liquidez: La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el manténimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en la nota 9.1.3 y 9.2.1.2

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

La Sociedad realiza previsiones de tesorería a doce meses ajustándolas en función de los acontecimientos que ocurren en el día a día. Se revisan las entradas y salidas, así como se establece una tesorería mínima a fin de mantener los recursos necesarios para el funcionamiento diario. Asimismo, se utiliza la información analítica disponible lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones. Esta estimación excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no se puede predecir razonablemente, como los desastres naturales, incendios, etc.

Los vencimientos programados para los activos y pasivos financieros están detallados en las notas 9.1.3 y 9.2.1.2 respectivamente.

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de cambio, tipos de interés y precios de las acciones puedan afectar a los resultados de la Sociedad o el valor de sus instrumentos financieros.

La Dirección de la sociedad analiza constantemente dichas variables y sus impactos si resultaran aplicables. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es gestionar y controlar la exposición a los mismos dentro de unos parámetros aceptables, optimizando al mismo tiempo la rentabilidad.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio en la medida en que la Sociedad realiza transacciones en monedas diferentes a las monedas funcionales con las que opera. La moneda funcional de la Sociedad es principalmente el Euro. No obstante, existen determinadas transacciones realizadas en divisa. La Sociedad no utiliza contratos de seguro de tipo de cambio ya que el importe de las operaciones no es significativo. Adicionalmente, la Sociedad mantiene determinados saldos (un crédito y cuentas comerciales a pagar, principalmente), que se liquidan en moneda extranjera.

12. Moneda extranjera

El desglose de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, es el siguiente:

2022	
Activos	Dólares estadounidenses
Inversiones financieras a largo plazo:	
Créditos a terceros (nota 9.1)	1.125.070
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.836
2021	
Activos	Dólares estadounidenses
Inversiones financieras a largo plazo:	
Créditos a terceros (nota 9.1)	1.059.009
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.806

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

2022	
Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(81.793)
Otras deudas	(1.140.362)
2021	
Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.030.634)

Los importes correspondientes a compras y ventas, así como a servicios prestados y recibidos, denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, son los siguientes:

2022	
Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	(654.091)
2021	
Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	(629.022)

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

	Ejercicio 2022 (Gasto) / Ingreso			Ejercicio 2021 (Gasto) / Ingreso		
	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total
Pasivos						
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(48.183)	3.410	(44.773)	(113.867)	(845)	(114.712)
Otros pasivos financieros	-	(69.744)	(69.744)	-	-	-
	(48.183)	(66.334)	(114.517)	(113.867)	(845)	(114.712)

	2022 (Gasto) / Ingreso			2021 (Gasto) / Ingreso		
	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total
Activos						
Inversiones financieras a largo plazo:						
Créditos a terceros	-	65.762	65.762	-	81.594	81.594
	-	65.762	65.762	-	81.594	81.594

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

13. Existencias

La totalidad de las existencias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan el siguiente detalle:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Comerciales	7.606.027	6.643.565
Deterioro de existencias	<u>(781.495)</u>	<u>(975.862)</u>
	<u>6.824.532</u>	<u>5.667.703</u>

Los saldos y variaciones por corrección de valor por deterioro de las existencias han sido:

	<u>Comerciales</u>
Saldo al 31.12.2020	(1.165.606)
Entradas	(226.094)
Salidas, bajas o reducciones	415.838
Saldo al 31.12.2021	<u>(975.862)</u>
Entradas	(283.475)
Salidas, bajas o reducciones	477.842
Saldo al 31.12.2022	<u>(781.495)</u>

Tanto en el ejercicio 2022 como en el 2021, las correcciones valorativas registradas han estado motivadas por la obsolescencia de algunos de los productos vendidos por la Sociedad.

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

14. Fondos Propios

a) Capital social

El capital social asciende a 132.185 euros, representado por 13.218.462 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas, confiriendo los mismos derechos a sus tenedores.

Las acciones de la Sociedad cotizan en el BME Growth (anteriormente, Mercado Alternativo Bursátil).

Los accionistas que cuentan con una participación igual o superior al 10% son las siguientes:

	<u>Porcentaje participación</u>
D. Juan Sagalés Mañas	38,20%
Santi 1990, S.L (*)	17,39%
Lucky Town, S.L. (*)	<u>9,30%</u>
	<u>64,89%</u>

(*) Sociedad controlada por D. Néstor Oller Bubé.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

b) Prima de emisión

La prima de emisión se había originado como consecuencia de las sucesivas ampliaciones de capital realizadas en los ejercicios 2009, 2012, 2017, 2018 y 2019. No existían restricciones de disponibilidad.

En el acta celebrada el 17 de diciembre de 2021, el Consejo de Administración acordó compensar la totalidad de la Prima de Emisión con contrapartida a cuentas de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

c) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio esta reserva se encontraba completamente constituida.

d) Reservas voluntarias

El importe de 2.502.746 euros al 31 de diciembre de 2022 (2.673.590 euros al 31 de diciembre de 2021), son de libre disposición a excepción del valor neto de los activos de Investigación y Desarrollo que consten en contabilidad.

e) Acciones Propias

Las acciones propias en poder de la Sociedad son las siguientes:

<u>Acciones propias</u>	<u>Número</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Precio medio de adquisición</u>	<u>Coste total de adquisición</u>
Al cierre del ejercicio 2022	297.258	0,01	2,06	612.030
Al cierre del ejercicio 2021	293.889	0,01	2,42	710.742

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad mantuvo un contrato de liquidez con la entidad Mercados y Gestión de Valores, A.V., S.A. hasta el mes de julio del 2021 para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias. Con posterioridad a dicha fecha, la entidad Singular Bank, S.A.U., ha ido prestando dichos servicios.

Las operaciones realizadas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 100.484 euros (pérdidas de 250.838 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 31 de diciembre de 2022 es de 0,49 euros (0,88 euros por acción al 31 de diciembre de 2021).

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

15. Situación fiscal

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

2022			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido e IGIC	-	53.216	(187.493)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(176.149)
Activo por impuesto diferido	356.889	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(118.981)
	<u>356.889</u>	<u>53.216</u>	<u>(482.623)</u>
2021			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido e IGIC	-	2.733	(129.102)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(155.678)
Activo por impuesto diferido	260.210	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(115.223)
	<u>260.210</u>	<u>2.733</u>	<u>(400.003)</u>

La conciliación entre el resultado contable y base imponible de los ejercicios 2022 y 2021, es la siguiente:

2022			
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Total
Resultado del ejercicio	-	(778.537)	(778.537)
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	
Impuesto sobre Sociedades	-	(96.679)	(96.679)
Diferencias permanentes	580.531	-	580.531
Diferencias temporarias	-	(92.031)	(92.031)
Base imponible definitiva			<u>(386.716)</u>
2021			
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Total
Resultado del ejercicio	-	(687.211)	(687.211)
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	
Impuesto sobre Sociedades	-	(240.129)	(240.129)
Diferencias permanentes	599.649	(4.703)	594.946
Diferencias temporarias	261.220	(20.506)	240.714
Con origen en ejercicios anteriores	67	-	67
Base imponible definitiva			<u>(91.613)</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El desglose del gasto / (ingreso) por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

2022				
Variación de impuesto diferido				
De activo				
Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Créditos por bases imponibles negativas	Total	
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>				
Operaciones continuadas	-	(23.009)	119.688	96.679
Total gasto / ingreso por impuesto				96.679

2021				
Variación de impuesto diferido				
De activo		De pasivo		
Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Créditos por bases imponibles negativas	Diferencias temporarias	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>				
Operaciones continuadas	-	64.882	174.823	424
Total gasto / ingreso por impuesto				240.129

El detalle de los activos por impuesto diferido registrados es el siguiente:

	Al 31.12.2022	Al 31.12.2021
	Importe	Importe
Diferencias temporarias:		
Limitación deducibilidad amortización	10.253	15.380
Deterioro existencias	23.540	41.422
Deterioro clientes	23.883	23.883
Bases imponibles negativas:		
Generadas en el ejercicio 2022	96.679	-
Generadas en el ejercicio 2021	22.903	22.903
Generadas en el ejercicio 2020	127.631	127.631
Generadas en el ejercicio 2019	51.999	28.992
Total activos por impuesto diferido	<u>356.889</u>	<u>260.210</u>

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

No se han registrado en el balance de situación adjunto determinados activos por impuesto diferido, al considerarse que no es probable que se generen en el futuro bases imponibles positivas suficientes que permitan su recuperación en el plazo requerido.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El detalle de los importes y plazos de aplicación de las diferencias temporarias deducibles, bases imponible negativas y otros créditos fiscales correspondientes a dichos activos no registrados, es el siguiente:

31.12.2022			
	Base	Crédito	Vencimiento
Bases imponible negativas:			
Generada en 2018	3.057.063	764.266	
Generada en 2019	169.191	42.298	
Generada en 2021	3.658.170	914.542	
Deducciones pendientes y otros:			
Generada en 2018	21.350	21.350	2028/2029
Generada en 2019	8.398	8.398	2029/2030
Generada en 2021	6.963	6.963	2031/2032

Al 31.12.2021			
	Base	Crédito	Vencimiento
Bases imponible negativas:			
Generada en 2018	3.057.063	764.266	
Generada en 2019	261.219	65.305	
Deducciones pendientes y otros:			
Generada en 2018	21.350	21.350	2028/2029
Generada en 2019	8.398	8.398	2029/2030

En el ejercicio 2021 se incorporaron 3.749.782 euros a las pérdidas incurridas en dicho ejercicio debido a la incorporación de la pérdida provocada por la disolución de la filial italiana obtenida en ejercicios anteriores.

Según establece 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 cierre del ejercicio 2022 la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2018 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades y los ejercicios 2019 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación. Se considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun en el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

No obstante, los créditos fiscales derivados de Bases Imponibles Negativas y de deducciones, podrán ser objeto de revisión por un plazo de 10 años desde su generación.

En fecha 18 de febrero de 2021, le fue notificado a la Sociedad el inicio de actuaciones de comprobación e investigación respecto al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016. En fecha 16 de junio del 2021, se firmó acta de disconformidad respecto a la misma. La propuesta de liquidación provisional por parte de la Administración Tributaria ascendía a un importe total de 70.899 euros (61.750 euros de cuota y 9.149 euros de intereses de demora), importe que fue provisionado en su totalidad en el ejercicio 2021 (ver nota 16). El 21 de octubre de 2022, se recibió el Acuerdo de Liquidación y Carta de Pago por un importe total de 73.887 euros (61.750 euros de cuota y 12.136 euros de intereses), cuyo abono se realizó por parte de la Sociedad. En referencia a este mismo procedimiento, en fecha 25 de octubre de 2022 se recibió Expediente Sancionador siendo el importe reclamado por la Administración, un total de 30.875 euros. El 16 de noviembre de 2022 se presentaron alegaciones contra dicha propuesta de sanción. Adicionalmente, en fecha 13 de enero de 2023, se interpuso Reclamación ante el Tribunal Económico – Administrativo Regional de Madrid.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

La Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa en las cuentas anuales adjuntas.

16. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

Euros				
	31/12/2021	Reversiones	Altas	Otros movimientos
Provisión a largo plazo	301.738	-	-	(51.802)
Provisión a corto plazo	225.113	(69.621)	2.988	(94.911)
	<u>526.851</u>	<u>(69.621)</u>	<u>2.988</u>	<u>(146.713)</u>

Al 31 de diciembre de 2021:

Euros				
	31/12/2020	Reversiones	Altas	Otros movimientos
Provisión a largo plazo	471.147	(84.411)	-	(84.998)
Provisión a corto plazo	125.027	-	38.534	61.573
	<u>596.174</u>	<u>(84.411)</u>	<u>38.534</u>	<u>(23.425)</u>

Al 31 de diciembre de 2022 se encuentran provisionados los siguientes riesgos para la Sociedad:

Provisión para otras responsabilidades a largo plazo y corto plazo por importe de 249.936 euros y 63.569 euros, respectivamente, correspondientes a las deudas financieras que la sociedad dependiente Medcom Flow, S.A.U. debe hacer frente y sobre las cuales la Sociedad actúa como garante (301.738 euros y 46.080 euros, respectivamente). La variación entre ambos importes (34.312 euros) se ha registrado en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros.

Asimismo, se encontraban provisionados 70.899 euros correspondiente al acta de liquidación provisional practicada por la Agencia Tributaria en la revisión de la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 tal y como consta explicado en la nota 15.

Se incluía una provisión a corto plazo por un importe de 38.533 euros de sendos litigios contra extrabajadores de la Sociedad. En el ejercicio 2022 ambos litigios han sido resueltos favorablemente para la Sociedad por lo que la misma ha procedido a revertir dicho importe con contrapartida al epígrafe de Gastos de Personal.

En el ejercicio 2021, se encontraban provisionados 69.621 euros correspondientes al riesgo fiscal no prescrito estimado por la Sociedad. En este 2022, se han revertido 69.621 euros correspondientes a la parte no vigente de esta provisión.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

La Sociedad no es conocedora de contingencias o litigios que se encuentren en curso que pudieran tener impacto significativo alguno en las cuentas anuales adjuntas, adicionales a las provisionadas al 31 de diciembre de 2022.

17. Información sobre el medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no consideran necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

No se han realizado inversiones ni incurrido en gastos por motivos medioambientales durante los ejercicios 2022 y 2021.

18. Ingresos y gastos

a. Importe neto de la cifra de negocios

El desglose de los ingresos de actividades ordinarias, distinguiendo los procedentes de contratos con clientes del resto, es la siguiente:

Actividades	2022	2021
Columna	6.718.706	5.285.431
Extremidad Inferior	318.145	861.890
Extremidad Superior	6.325.163	6.867.283
Grandes Articulaciones	3.659.058	3.029.704
Productos Hospitalarios	572.692	403.768
Ventas unión europea	-	-
Ventas Interco	563.851	747.627
Mediciona Deportiva	445.947	-
Servicios	3.803.797	2.976.578
	<u>22.407.360</u>	<u>20.172.281</u>

Mercados geográficos	2022	2021
España	97,48%	96,29%
Resto de países de la Unión Europea	2,52%	3,71%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Actividades	España		Resto de países de la Unión Europea		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Columna	6.718.706	5.285.431	-	-	6.718.706	5.285.431
Extremidad Inferior	318.145	861.890	-	-	318.145	861.890
Extremidad Superior	6.325.163	6.867.283	-	-	6.325.163	6.867.283
Grandes Articulaciones	3.659.058	3.029.704	-	-	3.659.058	3.029.704
Productos Hospitalarios	572.692	403.768	-	-	572.692	403.768
Mediciona Deportiva	445.947	-	-	-	445.947	-
Ventas Interco	-	-	563.851	747.627	563.851	747.627
Servicios	3.803.797	2.976.578	-	-	3.803.797	2.976.578
Total	21.843.509	19.424.654	563.851	747.627	22.407.360	20.172.281

b. Consumo de mercaderías

Su desglose es el siguiente:

	2022	2021
Compras netas		
Nacionales	157.180	99.557
Adquisiciones intracomunitarias	5.721.921	5.707.613
Importaciones	2.275.968	2.081.095
Variación de existencias (aumento)/(disminución)	(962.462)	71.132
	7.192.607	7.959.397

c. Otros ingresos de la explotación

	2022	2021
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	419.487	472.324
	419.487	472.324

En este epígrafe se incluyen básicamente la refacturación a sociedades del Grupo de costes asumidos por la Sociedad por cuenta de estos (ver nota 19).

d. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados	5.892.572	4.848.704
Cargas sociales	1.339.241	1.218.765
	7.231.813	6.067.469

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

e. Amortización del inmovilizado

El detalle de las amortizaciones es el siguiente:

	2022	2021
Inmovilizado intangible (Nota 5)	95.957	96.562
Inmovilizado material (Nota 6)	806.553	656.183
	<u>902.510</u>	<u>752.745</u>

f. Otros resultados

El detalle de los otros resultados es el siguiente:

	2022	2021
Gastos extraordinarios	221.955	270.972
Ingresos extraordinarios	<u>(12.029)</u>	<u>(9.830)</u>
	<u>209.926</u>	<u>261.142</u>

En este epígrafe se incluyen al 31 de diciembre de 2022 los intereses de demora y costas del proceso judicial por importe acumulado de 59.803 euros que han sido abonados al Juzgado, derivados de un proceso judicial iniciado por un ex comisionista de la Sociedad en el cual ésta es demandada. El riesgo por dicho proceso (123.364 euros) ya fue registrado en el ejercicio 2021 en este apartado y consignado en el Juzgado a la espera de la obtención de la resolución de los pertinentes recursos.

Asimismo, también se incluyen los gastos de asesoramiento derivados de las demandas contra dos deudores (ver nota 9.1) por 73.000 euros, donaciones efectuadas a distintas entidades por importe acumulado de 12.000 euros y 27.430 euros correspondientes a honorarios de asesores varios derivados de la realización de procedimientos de carácter puntual.

El resto de las anotaciones corresponden a regularizaciones varias de cuentas.

El saldo presentado en el ejercicio 2021 incluía, aparte del reconocimiento de las contingencias derivadas del proceso contra un ex comisionista de la Sociedad (123.364 euros) que durante el ejercicio 2021 fue abonado en el Juzgado una vez este falló en primera instancia en contra de la Sociedad, se incluía el impacto de 70.899 euros derivado del riesgo derivado del procedimiento iniciado por la Hacienda Pública en relación con una liquidación provisional relativa al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 así como donaciones efectuadas a varias entidades por importe acumulado de 27.309 euros.

El resto de las anotaciones correspondían a regularizaciones varias de cuentas.

g. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2022	2021
Créditos con partes vinculadas (Nota 19)	455.271	425.234
Otros ingresos financieros	35	10
	<u>455.306</u>	<u>425.244</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

19. Operaciones con partes vinculadas

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

Sociedad	Tipo de vinculación
Medcom Flow, S.A.U.	Empresa del grupo
Medcom Advance, S.A.	Empresa del grupo
Mctpor, Unipessoal, L.d.a	Empresa del grupo
Administradores	Consejero
Alta dirección	Directivo

El detalle de las operaciones con partes vinculadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	2022 Ingreso/(gasto)				
	Ventas	Servicios prestados	Ventas de material	Intereses cargados	Intereses abonados
Medcom Flow, S.A.U.	-	56.069	-	-	455.271
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	563.851	333.057	57.786	(47.600)	-
Total empresas grupo y asociadas	563.851	389.126	57.786	(47.600)	455.271

Concepto	2021 Ingreso/(gasto)				
	Ventas	Servicios prestados	Servicios recibidos	Intereses cargados	Intereses abonados
Medcom Flow, S.A.U.	-	56.201	-	-	425.234
Medcom Advance, S.A.	-	5.927	-	-	-
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	747.627	343.384	-	-	-
Total empresas grupo y asociadas	747.627	405.512	-	-	425.234

La política de precios seguida en la totalidad de transacciones realizadas durante el ejercicio obedece a la aplicación del valor normal de mercado, de acuerdo con el artículo 18 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El detalle de los saldos de balance con partes vinculadas es el siguiente:

Concepto	Saldos al 31.12.2022		Activo/(pasivo)	
	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Ventas y servicios	Créditos	Préstamos	Intereses
Medcom Flow, S.A.U.	-	8.366.059	-	-
Medcom Advance, S.A.	3.760	-	-	-
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	358.408	-	(1.190.000)	(47.600)
Total empresas grupo y asociadas	362.167	8.366.059	(1.190.000)	(47.600)
Otras partes vinculadas (ver nota 9.2)	-	-	(275.000)	-
Concepto	Saldos al 31.12.2021		Activo/(pasivo)	
	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Ventas y servicios	Créditos	Préstamos	Intereses
Medcom Flow, S.A.U.	-	7.802.582	-	-
Medcom Advance, S.A.	9.365	-	-	-
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	498.303	-	(1.190.000)	-
Total empresas grupo y asociadas	507.668	7.802.582	(1.190.000)	-
Otras partes vinculadas (ver nota 9.2)	-	-	(275.000)	-

Existe un crédito a largo plazo en Medcom Flow, S.A.U. por importe de 8.366.059 euros (7.802.582 euros en 2021) que se encuentra totalmente deteriorado (ver nota 8).

En el ejercicio 2021 se formalizó un préstamo participativo con Mctpor Unipessoal, Lda por 900.000 euros. Dicho préstamo devenga un interés fijo del 4% y un interés adicional del 2,5% en función del cumplimiento de una determinada ratio financiera y con duración indefinida. La liquidación de intereses se realizará dentro de los 30 días siguientes a la aprobación de las cuentas anuales de cada ejercicio.

Asimismo, con esta misma sociedad del grupo se formalizó un préstamo ordinario convertible a participativo a petición de la financiada por importe de 290.000 euros que devenga un interés del 1,5 % con vencimiento a los 9 años. La liquidación de intereses se realizará dentro de los 30 días siguientes a la aprobación de las cuentas anuales de cada ejercicio.

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2022 y 2021 por los miembros del Consejo de Administración y por el personal de alta dirección de la Sociedad, clasificadas por conceptos, han sido las siguientes:

	Importes recibidos por los miembros de la alta dirección	
	2022	2021
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	596.241	483.215
	596.241	483.215

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración		
	2022	2021
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	192.500	195.250
	<u>192.500</u>	<u>195.250</u>

Durante el ejercicio 2020 el órgano de administración ha dejado de percibir su remuneración durante varios meses. Asimismo, la afectación del ERTE por la alta dirección ha perdurado desde el año 2020 hasta septiembre del 2021.

En el ejercicio 2022 se ha satisfecho un importe de 3.108 euros (3.107 euros a 31 de diciembre de 2021) en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil a los Administradores por daos ocasionados por actos u omisiones.

No existen anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración y al personal de alta dirección de la Sociedad. En las notas 7.2 y 18 se incluye información acerca de los créditos concedidos por los miembros del Consejo de Administración a la Sociedad.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad. Asimismo, manifiesta no tener cargos o participaciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.

20. Otra información

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios es el siguiente:

Categoría profesional	2022	2021
Alta dirección	3	3
Dirección	4	4
Administración	25	22
Comercial	54	48
Logística	25	22
Técnicos	-	2
Prácticas	2	1
	<u>113</u>	<u>101</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

El número de personas empleadas al cierre de los ejercicios, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Categoría profesional	A 31.12.2022		A 31.12.2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta Dirección	3	-	3	-
Dirección	2	2	2	2
Administración	5	2	3	19
Comercial	43	13	41	9
Logística	23	4	21	4
Prácticas	-	-	-	-
Técnicos	1	1	1	1
	<u>77</u>	<u>22</u>	<u>71</u>	<u>35</u>

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento por categorías es el siguiente:

Categoría profesional	2022	2021
Dirección	1	1
Administración	-	1
Comercial	1	2
	<u>2</u>	<u>4</u>

21. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por Grant Thornton, S.L.P. a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	2022	2021
Servicios de auditoría	31.900	29.000
Por otros servicios de verificación	16.950	15.500
	<u>48.850</u>	<u>44.500</u>

Los Otros servicios de verificación incluyen servicios que conforme a la legislación vigente es exigido que sean prestados por el auditor de cuentas.

22. Hechos posteriores al cierre

No se han producido otros hechos significativos con posterioridad al cierre del ejercicio 2022 excepto del cobro de la segunda disposición de la ayuda del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por 4.000.000 euros.

MEDCOM TECH, S.A.
Memoria del ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2022

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

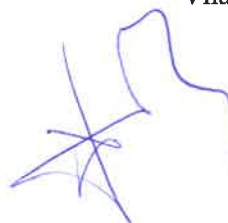
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de MEDCOM TECH, S.A. ha formulado las cuentas anuales (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) de la Sociedad correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmado de su puño y letra el citado documento, mediante la suscripción del presente folio anexo al mismo, que se extiende en las páginas número 1 a 65.

Viladecans, 28 de marzo de 2023



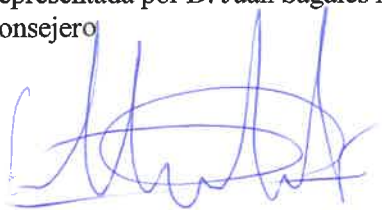
D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero

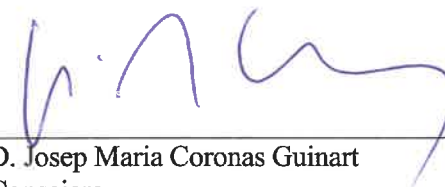


D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero

Santi 1990, S.L.
Representada por D. Néstor Oller Bubé
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera



D. Josep Maria Coronas Guinart
Consejero

Informe de gestión

Informe de gestión

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Durante el año 2022 se ha continuado con las medidas adoptadas durante el año 2020 a fin de paliar los efectos que provienen de la aparición del Coronavirus. En este sentido, al principio del estado de alarma la Sociedad dominante elaboró un Plan de Negocio a 3 años que recogía unas previsiones de ventas y un EBITDA con recortes de gastos operativos que permitían una mejora de los flujos de caja suficientes para la actividad y el repago de la deuda de los años venideros. Sin embargo, debido a los efectos de las consecutivas olas de la pandemia, la compañía se ha visto directamente impactada en su actividad y por ello la Dirección ha continuado reevaluando el plan de negocio ajustándolo a las necesidades del negocio en cada momento.

En este sentido y hablando en términos de EBITDA, este ha alcanzado un valor de 1.946 mil euros, lo que representa una mejora del 31% respecto a 1.482 mil euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Esta mejora se debe principalmente tanto al incremento en ventas como al margen bruto.

A este respecto, la cifra de negocios en términos comparativos de Iberia (España y Portugal) incrementa un 8% con respecto a la misma fecha del año 2021. En términos de presentación contable de la cifra de negocios, cabe recordar que Medcom Tech es distribuidor de la gran parte del negocio y agente comisionista para algunas patologías del negocio. Este cambio ha producido que contablemente la línea de Importe Neto de la Cifra de Negocio Consolidada se vea impactada y aparezca un incremento del 9% cuando en términos comparativos, el negocio está creciendo un 21%.

Asimismo, en referencia la liquidez y tesorería de la Sociedad en fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad formalizó un contrato de financiación con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros y se han novado los contratos de deuda existentes para adecuar los vencimientos a la nueva deuda.

La Sociedad ha seguido incorporando en su catálogo nuevos productos con innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía de empresa en cuanto a la búsqueda continua de la última tecnología disponible en el mercado, y siempre enfocados con el objetivo clave de mejorar el portfolio de productos que ofrecemos a nuestros clientes con el fin de mejorar la calidad de vida de los pacientes y aportar mejoras en el sector sanitario.

2. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD

a) Información cualitativa

La gestión de riesgos de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, supervisada por la Dirección General, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar los riesgos de crédito, liquidez y mercado, de acuerdo con las directrices recibidas por los Administradores del Grupo.

- 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 financieras, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus créditos comerciales con clientes. En el caso de los clientes, los saldos a cobrar se encuentran muy atomizados. Los importes que se reflejan en el balance de situación, son netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. Por lo que respecta a las inversiones financieras, son valoradas en función del grado de realización previsto por la Dirección.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

- Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance de situación, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 9.2.

- Riesgo de tipo de interés

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financiero y en los flujos de caja.

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 un horizonte temporal medio con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Parte del endeudamiento financiero de la Sociedad está sujeto a la evolución de los tipos de interés. Por ello, se presta desde la Dirección una atención constante a la evolución de los tipos durante el ejercicio.

b) Información cuantitativa

- Riesgo de tipo de interés: La Sociedad no se encuentra expuesto a riesgos de mercado por activos no financieros.
- Riesgo de tipo de cambio: La Sociedad opera en el ámbito nacional pero realiza algunas operaciones de compra de mercancía en divisa. El riesgo de tipo de cambio es limitado tal y como muestra la nota 12 de la memoria.

Asimismo, la Sociedad posee un activo y un pasivo financiero en divisa, los cuales están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera.

El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la nota 12.

- Riesgo de crédito: Los activos financieros de la Sociedad están compuestos principalmente de deuda comercial.

La Sociedad estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

La Sociedad dada su actividad y la tipología de clientes con los que opera no presenta concentraciones significativas de riesgo. Una buena parte de la cartera de clientes son clientes públicos con los que no existe riesgo de mora. Además, se utiliza el factoring sin recurso como medida para anticipar el cobro de dichos clientes una vez ya han sido reconocidos por la administración. La otra gran parte de la cartera de clientes son hospitales privados y mutuas aseguradoras de alta reputación por lo que no existe un riesgo significativo de mora. Adicionalmente, la Sociedad dota aquellos saldos con una antigüedad superior a un año por prudencia ya que la mayoría son incidencias pendientes de resolución.

- **Riesgo de liquidez:** La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en la nota 9.1.3 y 9.2.1.2

La Sociedad realiza provisiones de tesorería a doce meses ajustándolas en función de los acontecimientos que ocurren en el día a día. Se revisan las entradas y salidas, así como se establece una tesorería mínima a fin de mantener los recursos necesarios para el funcionamiento diario. Asimismo, se utiliza la información analítica disponible lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones. Esta estimación excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no se puede predecir razonablemente, como los desastres naturales, incendios, etc.

Los vencimientos programados para los activos y pasivos financieros están detallados en las notas 9.1.3 y 9.2.1.2 respectivamente.

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de cambio, tipos de interés y precios de las acciones puedan afectar a los resultados de la Sociedad o el valor de sus instrumentos financieros.

La Dirección de la sociedad analiza constantemente dichas variables y sus impactos si resultaran aplicables. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es gestionar y controlar la exposición a los mismos dentro de unos parámetros aceptables, optimizando al mismo tiempo la rentabilidad.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio en la medida en que la Sociedad realiza transacciones en monedas diferentes a las monedas funcionales con las que opera. La moneda funcional de la Sociedad es principalmente el Euro. No obstante, existen determinadas transacciones realizadas en divisa. La Sociedad no utiliza contratos de seguro de tipo de cambio ya que el importe de las operaciones no es significativo. Adicionalmente, la Sociedad mantiene determinados saldos (un crédito y cuentas comerciales a pagar, principalmente), que se liquidan en moneda extranjera.

3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Durante el año 2022 ha habido una mejora en la actividad quirúrgica y sanitaria debido a la disminución del impacto de Covid-19 en el sistema sanitario de nuestros mercados.

Para el próximo ejercicio se espera que se mantenga este crecimiento de mercado. La compañía sigue apostando por la introducción de productos sanitarios innovadores en sus mercados, dando respuesta las necesidades de pacientes y profesionales sanitarios, permitiendo a la vez mantener unos fuertes crecimientos dentro de la industria.

4. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad ha obtenido un préstamo del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid de empresas afectadas por la Covid-19 (Fonrec) por un montante de 8 millones de euros. El primer tramo de 4 millones de euros fue desembolsado a la firma de la operación (abril del 2022) y el segundo tramo de 4 millones de euros ha sido desembolsado en enero de 2023 al cumplirse con todas las obligaciones contractuales a la fecha.

5. ACTIVIDAD EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha efectuado en el ejercicio 2022 inversiones ni gastos en materia de investigación y desarrollo.

6. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES / PARTICIPACIONES PROPIAS

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad posee 297.258 acciones propias, que suponen un 2,25% del total de las acciones que conforman el capital social, por un valor de 612.030 euros. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad poseía 293.889 acciones propias por un valor de 710.742 euros.

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad ha mantenido un contrato de liquidez con la entidad Mercados y Gestión de Valores, A.V., S.A. hasta el mes de julio del 2021 para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias. Con posterioridad a dicha fecha, la entidad Singular Bank, S.A.U., ha prestado dichos servicios.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a 2,06 euros por acción (2,42 euros al cierre de 2021). Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2022 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 100.484 euros (pérdidas de 250.838 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 es de 0,49 euros (0,88 euros por acción en el ejercicio 2021).

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad no ha utilizado instrumentos financieros derivados.

FORMULACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

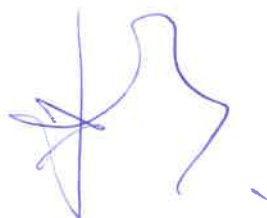
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de MEDCOM TECH, S.A. ha formulado el informe de gestión de la Sociedad correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmado de su puño y letra el citado documento, mediante la suscripción del presente folio anexo al mismo, que se extiende en las páginas número 1 a 4.

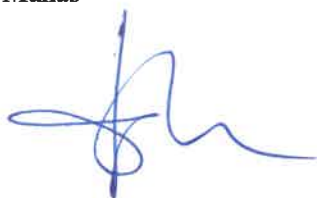
Viladecans, 28 de marzo de 2023



D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero

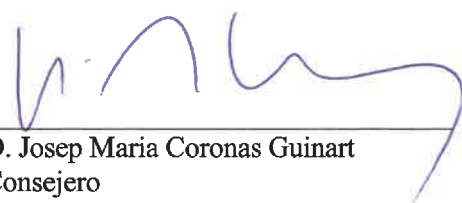


D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero

Santi 1990, S.L.
Representada por D. Néstor Oller Bubé
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera



D. Josep Maria Coronas Guinart
Consejero

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado de 2022

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2022

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

A los accionistas de MEDCOM TECH, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de MEDCOM TECH, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

El balance consolidado al 31 de diciembre de 2022 incluye la participación consolidada por el método de puesta en equivalencia de la sociedad asociada Medcom Advance, S.A. por importe 2.848 miles de euros (3.440 miles de euros en 2021) que, según se indica en la nota 9 de la memoria consolidada adjunta, contiene un fondo de comercio implícito por importe neto de 2.014 miles de euros (2.345 miles de euros al cierre del ejercicio 2021). Durante el transcurso de nuestro trabajo no hemos dispuesto de un análisis para evaluar el valor recuperable de dicha participación consolidada que nos permita evaluar la posible necesidad de registrar un deterioro de valor relativo a la misma al 31 de diciembre de 2022. Nuestra opinión de auditoría de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 incluía una salvedad por este concepto.

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Cumplimiento de ratios financieros

Tal y como se detalla en la nota 7.2.1 de la memoria consolidada, al 31 de diciembre de 2022 el Grupo presenta Deudas con entidades financieras, con Fondos de Inversión y con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid, por importes de 1.508 miles de euros, 3.194 miles de euros, y 3.800 miles de euros, respectivamente, que incluyen condiciones relativas al cumplimiento de ratios financieros para los dos primeros y a un plan de viabilidad, para la última.

Dichos préstamos están sujetos a ciertas obligaciones, cuyo incumplimiento podría motivar que los mismos fueran exigibles de forma inmediata, lo que eventualmente requeriría su clasificación como pasivo corriente. Hemos considerado que esta es una de las cuestiones claves de nuestra auditoría por la significatividad del importe de la deuda y sus potenciales impactos en las cuentas anuales en caso de incumplimiento de los ratios financieros y del plan de viabilidad. La Dirección del Grupo evalúa el cumplimiento de dichos indicadores de forma continua.

A este respecto, nuestros procedimientos de auditoría en respuesta a esta cuestión clave han incluido, entre otros, los siguientes:

- Obtención de los contratos de financiación con el objetivo de entender los términos y condiciones, así como las obligaciones en ellos incluidas.
- Obtención de los waivers sobre determinados ratios financieros con el objetivo de entender los términos y condiciones.
- Reunión con la Dirección del Grupo y entendimiento de sus interpretaciones sobre los términos y condiciones de los contratos de financiación y de los ratios financieros y plan de viabilidad asociados a los mismos.
- Obtención del cálculo de ratios financieros y plan de viabilidad a 31 de diciembre de 2022 confeccionado por la Dirección y comprobación de la coherencia de los datos considerados en el cálculo con la información contable y la corrección aritmética de los cálculos realizados.

- Obtención de las proyecciones y explicaciones oportunas de la Dirección sobre las expectativas de cumplimiento de los ratios financieros y plan de viabilidad para el ejercicio 2023. En relación a las proyecciones a un año hemos revisado su coherencia teniendo en cuenta la información financiera de los meses de enero y febrero de 2023.
- Adicionalmente, hemos evaluado que los desgloses de información incluidos en la memoria en relación con este aspecto resultan adecuados con los requerimientos de la normativa contable aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas consolidadas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance indicada en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la cuestión descrita en dicha sección lo que supone una limitación al alcance de nuestro trabajo. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión consolidado en relación con esta cuestión.

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

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

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

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 3 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2021 nos nombró como auditores del Grupo por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal

ROAC nº S0231



Isabel Perea Gaviria

ROAC nº 20.226

3 de abril de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 20/23/01409

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

Cuentas Anuales Consolidadas

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		8.056.080	8.348.789
I. Inmovilizado intangible	4	248.451	245.362
2 Investigación y Desarrollo		15.298	21.298
3 Propiedad intelectual		13.626	18.751
4 Otro inmovilizado intangible		219.527	205.313
II. Inmovilizado material	5	3.896.039	3.693.960
2 Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		3.892.327	3.459.836
3 Inmovilizado en curso y anticipos		3.712	234.124
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9	2.862.817	3.455.444
1 Participaciones puestas en equivalencia		2.847.817	3.440.444
4 Otras inversiones		15.000	15.000
V. Inversiones financieras a largo plazo	7.1	691.884	693.813
VI. Activos por impuesto diferido	14	356.889	260.210
B) ACTIVOS CORRIENTES		19.477.080	19.134.350
II. Existencias	11	7.449.097	6.270.711
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		10.961.429	11.227.532
1 Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.1.2	10.891.579	11.200.864
2 Sociedades puestas en equivalencia	7.1.2 / 17	3.760	9.366
4 Otros deudores	7.2.1 / 14	66.090	17.302
V. Inversiones financieras a corto plazo	7.1	34.998	137.691
VI. Periodificaciones a corto plazo		49.656	38.043
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		981.900	1.460.373
TOTAL ACTIVO (A+B)		27.533.160	27.483.139
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
A) PATRIMONIO NETO		981.846	2.708.405
A-1) Fondos propios		1.009.635	2.736.146
I. Capital	12a	132.185	132.185
Capital escriturado		132.185	132.185
III. Reservas		3.077.774	4.617.446
Reservas distribuibles	12d	139.281	139.281
Reservas no distribuibles	12e	1.631.891	2.489.946
Reservas en sociedades consolidadas	12f	(2.088.842)	(1.983.663)
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	12g	3.395.444	3.971.882
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		(1.588.295)	(1.302.743)
Pérdidas y ganancias consolidadas	15g	(1.588.343)	(1.302.789)
(Pérdidas y ganancias socios externos)		(48)	(46)
VII. Acciones de la Sociedad Dominante	12i	(612.030)	(710.742)
A-4) Socios externos	12h	(27.789)	(27.741)
B) PASIVO NO CORRIENTE		13.032.039	9.341.513
II. Deudas a largo plazo	7.2 / 7.2.1	13.032.039	9.341.513
2 Deudas con entidades de crédito		3.213.776	3.390.437
3 Acreedores por arrendamiento financiero	6.1	812.881	1.176.538
4 Otros pasivos financieros		9.005.382	4.774.538
C) PASIVO CORRIENTE		13.519.275	15.433.221
II. Provisiones a corto plazo	13	-	179.053
2 Otras provisiones		-	179.053
III. Deudas a corto plazo	7.2 / 7.2.1	2.797.798	3.587.951
2 Deudas con entidades de crédito		666.821	892.606
3 Acreedores por arrendamiento financiero	6.1	407.880	427.832
4 Otros pasivos financieros		1.723.097	2.267.513
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.2.1.1	10.721.477	11.666.217
1 Proveedores	7.2 / 7.2.1	8.852.740	10.304.554
2 Pasivos por impuesto corriente	14	-	18.986
4 Otros acreedores	7.2 / 7.2.1 / 14	1.868.737	1.342.677
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		27.533.160	27.483.139

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(expresada en euros)

	Nota	2022	2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	15a	24.920.423	22.823.248
a) Ventas		20.862.601	19.739.581
b) Prestaciones de servicios		4.057.822	3.083.667
4. Aprovisionamientos		(8.184.981)	(9.201.349)
a) Consumo de mercaderías	15b	(7.898.041)	(8.668.453)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	11	(286.940)	(532.896)
5. Otros ingresos de explotación	15c	30.361	72.738
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		30.361	72.738
6. Gastos de personal	15d	(8.042.050)	(6.720.160)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(6.541.147)	(5.424.617)
b) Cargas sociales		(1.500.903)	(1.295.542)
7. Otros gastos de explotación		(7.207.060)	(5.736.739)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.1 / 7.1.1	(98.159)	(99.722)
b) Otros gastos de gestión corriente		(7.108.901)	(5.637.017)
8. Amortización del inmovilizado	4 / 5 / 15e	(1.008.535)	(862.404)
10. Excesos de provisiones	13	69.621	84.411
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	(272.390)	32.824
b) Resultados por enajenaciones y otras		(272.390)	32.824
14. Otros resultados	15f	(224.664)	(278.408)
A-1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		80.726	214.163
14. Ingresos financieros	7.1	81	35
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		81	35
15. Gastos financieros	7.2	(1.027.657)	(1.027.242)
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(5.696)	2.637
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	7.1	(5.696)	2.637
17. Diferencias de cambio	10	(108.572)	(114.712)
A-2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(1.141.844)	(1.139.282)
19. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	9	(592.627)	(576.438)
A-3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+19+20+21)		(1.653.746)	(1.501.557)
22. Impuestos sobre beneficios	14	65.403	198.768
A-4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+22)		(1.588.343)	(1.302.789)
A-5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+23)	14 / 15g	(1.588.343)	(1.302.789)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		(1.588.295)	(1.302.743)
Resultado atribuido a Socios Externos.....		(48)	(46)

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Nota	2022	2021
A) Resultado consolidado del ejercicio	15g	(1.588.343)	(1.302.789)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado ((I+II+III+IV+V+VI)		-	-
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VII+VIII+IX+X+XI)		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)		(1.588.343)	(1.302.789)
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		(1.588.295)	(1.302.743)
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(48)	(46)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Nota	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Reservas en Sociedades Consolidadas	Reservas en sociedades puestas en equivalencia	Acciones y Participaciones Propias de la Sociedad Dominante	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Sociedad Dominante	Socios Externos	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	132.185	20.750.822	(16.521.105)	(2.122.839)	4.575.937	(933.095)	(1.838.309)	(27.695)	4.015.901
I. Total ingresos y gastos consolidados	-	-	-	-	-	-	(1.302.743)	(46)	(1.302.789)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	222.353	-	-	(28.485)
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(250.838)	-	-	-	-	-	23.778
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	23.778	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	(20.750.822)	20.750.822	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	(1.373.430)	139.176	(604.055)	-	1.838.309	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2021	132.185	-	2.629.227	(1.983.663)	3.971.882	(710.742)	(1.302.743)	(27.741)	2.708.405
I. Total ingresos y gastos consolidados	-	-	-	-	-	-	(1.588.295)	(48)	(1.588.343)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	98.712	-	-	(1.772)
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(100.484)	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	(687.211)	(39.094)	(576.438)	-	1.302.743	-	-
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	(11.864)	-	-	-	-	(11.864)
III. Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	(70.360)	(54.221)	-	-	-	-	(124.581)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2022	132.185	-	1.771.172	(2.088.842)	3.395.444	(612.030)	(1.588.295)	(27.789)	981.846

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (expresado en euros)

	Nota	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.962.646)	279.342
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(1.653.746)	(1.501.557)
2. Ajustes del resultado		3.555.538	3.225.357
Amortización del inmovilizado (+)	4 / 5 / 15e	1.008.535	862.404
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	11	286.940	532.896
Variación de provisiones (+/-)	7.1 / 7.1.1	98.159	99.722
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	5	272.390	(32.824)
Ingresos financieros (-)	7.1	(81)	(35)
Gastos financieros (+)	7.2	1.027.657	1.027.242
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7.1	5.696	(2.637)
Diferencias de cambio	10	108.572	114.712
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia (+/-)	9	592.627	576.438
Otros ingresos y gastos (+/-)	15f	224.664	131.850
Otros ingresos y gastos (+/-)	13	(69.621)	(84.411)
3. Cambios en el capital corriente		(2.456.818)	136.948
Existencias (+/-)		(1.477.193)	(548.800)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		110.297	(2.184.174)
Otros activos corrientes (+/-)		91.162	80.840
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(1.056.503)	2.834.963
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(124.581)	(45.881)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.407.620)	(1.581.406)
Pagos de intereses (-)		(907.238)	(1.027.242)
Cobros de intereses (+)		81	35
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	14	(31.276)	(485.701)
Otros pagos (cobros) (-/+)		(469.187)	(68.499)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)		(1.962.646)	279.342
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.245.422)	(2.326.570)
6. Pagos por inversiones (-)		(1.245.422)	(2.557.269)
Sociedades asociadas	9	-	(15.000)
Inmovilizado intangible	4	(100.658)	(88.402)
Inmovilizado material	5	(1.140.915)	(2.337.376)
Otros activos financieros		(3.849)	(116.491)
7. Cobros por desinversiones (+)		-	230.699
Inmovilizado material	5	-	195.356
Otros activos financieros		-	35.343
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(1.245.422)	(2.326.570)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		2.729.595	1.692.811
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(1.772)	(28.485)
Adquisiciones de instrumentos de patrimonio propio	12i	(1.772)	(28.485)
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		2.731.367	1.721.296
Emisión		4.000.000	1.852.036
3. Otras deudas (+)	7.2	4.000.000	1.852.036
Devolución y amortización de		(1.268.633)	(130.740)
2. Deudas con entidades de crédito (-)		(402.446)	(130.740)
3. Otras deudas (-)		(866.187)	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)		2.729.595	1.692.811
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+D)		(478.473)	(354.417)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.460.373	1.730.379
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		981.900	1.460.373

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1. Sociedad Dominante, sociedades dependientes y sociedades asociadas

La Sociedad Medcom Tech, S.A. (Sociedad Dominante del Grupo) se constituyó el 23 de mayo de 2001 con domicilio social en Su domicilio social se encuentra en Alcobendas, calle San Rafael 1, Portal 2, Planta Baja, Local C (Madrid), y desarrolla sus actividades en el Viladecans Business Park, Edificio Australia, en la calle Antonio Machado 78-80, Viladecans (Barcelona). El objeto social del Grupo es el asesoramiento, intermediación, fabricación y comercio al por menor y al por mayor de aparatos e instrumentos médico-quirúrgicos de todas clases, y su actividad consiste en la distribución de distintos tipos de materiales ortopédicos a través de sus divisiones de Columna, Extremidades Inferiores y Superiores, Grandes Articulaciones, Artroscopia, Productos Hospitalarios, División de Deporte y Prestación de Servicios.

Sociedades dependientes

Las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2022 son las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Sociedad titular de la participación directa</u>	<u>Porcentaje nominal del capital poseído</u>	<u>Importe Bruto de participación (euros)</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
Mctpor, Unipessoal, Lda	Medcom Tech, S.A.	100%	5.000	Portugal	Distribución de material ortopédico
Medcom Flow, S.A.U.	Medcom Tech, S.A.	100%	151.925	España	Fabricación de dispositivos de intubación y anestesia
Medcom Science, S.L.	Medcom Tech, S.A.	80%	115.916	España	Investigación y desarrollo de tecnologías para diagnóstico del cáncer

Ninguna de estas sociedades está auditada.

Todas las sociedades mencionadas, al igual que la dominante, cierran sus cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 y se han incluido en la consolidación aplicando el método de integración global.

Las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2021 fueron las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Sociedad titular de la participación directa</u>	<u>Porcentaje nominal del capital poseído</u>	<u>Importe Bruto de participación (euros)</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
Mctpor, Unipessoal, Lda	Medcom Tech, S.A.	100%	5.000	Portugal	Distribución de material ortopédico
Medcom Flow, S.A.U.	Medcom Tech, S.A.	100%	151.925	España	Fabricación de dispositivos de intubación y anestesia
Medcom Science, S.L.	Medcom Tech, S.A.	80%	115.916	España	Investigación y desarrollo de tecnologías para diagnóstico del cáncer

Ninguna de estas sociedades está auditada.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El supuesto que determina la configuración de estas sociedades como dependientes es la disposición de la mayoría de los derechos de voto.

El detalle de la sociedad del grupo excluida de la consolidación en el ejercicio 2022 es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>Sociedad titular de la participación directa</u>	<u>Porcentaje nominal del capital poseído</u>	<u>Importe Bruto de participación (euros)</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
Tailor Surgery, S.L.	Medcom Tech, S.A.	1%	15.000	España	Actividades de cirugía ortopédica

Dicha sociedad no se ha incluido en el consolidado al presentar un interés poco significativo con respecto a la imagen fiel que deben expresar las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2022.

El detalle de la sociedad del grupo excluida de la consolidación en el ejercicio 2021 es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>Sociedad titular de la participación directa</u>	<u>Porcentaje nominal del capital poseído</u>	<u>Importe Bruto de participación (euros)</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
Tailor Surgery, S.L.	Medcom Tech, S.A.	1%	15.000	España	Actividades de cirugía ortopédica

Dicha sociedad no se incluyó en el consolidado al presentar un interés poco significativo con respecto a la imagen fiel que deben expresar las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2021.

La sociedad que entra en el consolidado en los ejercicios 2022 y 2021 por puesta en equivalencia presenta el siguiente detalle:

Sociedad asociada

<u>Sociedad</u>	<u>Sociedad titular de la participación directa</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>		<u>Coste de la participación (euros)</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Actividad</u>
		<u>Directa</u>	<u>Indirecta</u>			
Medcom Advance, S.A.	Medcom Tech, S.A.	41,65%	-	45.000	España	Investigación básica y desarrollo de tecnología para diagnóstico

El supuesto que determina la configuración de la sociedad asociada es la influencia significativa por la intervención en las decisiones de explotación de esta. Dicha sociedad cierra sus cuentas anuales el 31 de diciembre de 2022.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

2. Base de presentación de las cuentas anuales consolidadas

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas, compuestas por el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada compuesta por las notas 1 a 21, se han preparado a partir de los registros contables de Sociedad Dominante Medcom Tech, S.A. y de las sociedades del Grupo (ver detalle en nota 1), habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable, en concreto Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre de 2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007, y sus modificaciones aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre de 2010, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre de 2016, y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero de 2021, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales consolidadas están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022 serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil en los plazos establecidos legalmente.

b) Principios contables

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar.

c) Método de consolidación

La consolidación se ha realizado por el método de integración global para aquellas sociedades dependientes sobre las que se tiene un dominio efectivo por tener mayoría de los derechos de voto en sus órganos de representación y decisión. El método de puesta en equivalencia se ha utilizado para la sociedad Medcom Advance, S.A. en la que se participa en el 41,65% de su capital.

d) Cambios en el perímetro de la consolidación

En el ejercicio 2022 no ha habido cambios en el perímetro de consolidación respecto al ejercicio anterior.

En el ejercicio 2021, se incorporó al perímetro de consolidación la sociedad Tailor Surgery, S.L. (nota 1), aunque debido a su poca relevancia no se incluyó en el consolidado.

e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento (ver nota 2j)
- La determinación del perímetro de consolidación (ver nota 2d)
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (ver nota 3g)
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (ver notas 3e y 3f)
- El cálculo de provisiones (ver nota 3m).
- Las provisiones de ganancias fiscales futuras que hacen probable la aplicación de activos por impuesto diferido (nota 3l).

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible hasta la fecha de formulación de estas cuentas consolidadas, no existiendo ningún hecho que pudiera hacer cambiar dichas estimaciones. Cualquier acontecimiento futuro no conocido a la fecha de elaboración de estas estimaciones, podría dar lugar a modificaciones (al alza o a la baja), lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

f) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance consolidado clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación del Grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

g) Elementos recogidos en varias partidas

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas no se ha identificado ningún elemento que haya sido registrado en dos o más partidas del balance consolidado.

h) Corrección de errores

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 incluyen una corrección de errores de ejercicios anteriores por valor acumulado de 124.581 euros, que no ha supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

i) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria consolidada también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

j) Principio de empresa en funcionamiento

Los Administradores de la Sociedad Dominante han elaborado las cuentas anuales consolidadas bajo el principio de empresa en funcionamiento. Sin embargo, las pérdidas incurridas durante el ejercicio 2022, por importe de 1.588.343 euros, así como las acumuladas en ejercicios anteriores, han provocado una reducción significativa del patrimonio neto consolidado que suponen un riesgo e incertidumbre material de dicho principio.

Sin embargo, la Dirección del Grupo ha ido tomando diversas medidas encaminadas a restablecer el EBITDA y enfocar el negocio al aumento de la generación de flujos de caja operativos a corto plazo.

- En el ejercicio 2021 la Sociedad Dominante firmó sendas adendas de transformación de la deuda resultante a dicha fecha con los Administradores (275 miles de euros) en préstamos participativos.
- Adicionalmente, en fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad Dominante ha formalizado un contrato de financiación con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros. Dicha ayuda se divide en dos tramos:
 - Préstamo Participativo por importe de 4.411.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 2.205.500 euros en 2022 y 2.205.500 euros en el primer trimestre de 2023.
 - Préstamo Ordinario por importe de 3.589.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 1.794.500 euros en 2022 y 1.794.500 euros en el primer trimestre de 2023.

Por tanto, al 31 de diciembre de 2022, han sido desembolsados 4.000.000 de euros de dicha ayuda, y el resto, se han recibido en el mes de enero de 2023.

Como requisito indispensable para obtener dicha ayuda, la Sociedad Dominante ha tenido que formalizar, las siguientes operaciones en relación con la deuda preexistente a dicha fecha:

- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 del Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre la Sociedad y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.793.262 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.
- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 de la Deuda existente entre la Sociedad Dominante y la entidad Institut Català de Finances (ICF) por el que la deuda acumulada con dicha entidad a dicha fecha (2.049.210 euros) a consecuencia de los dos contratos formalizados años atrás, se les amplía el vencimiento hasta el mes de diciembre de 2028, se fija un periodo de doce meses de carencia de amortización de capital para ambos contratos y para uno de ellos se incrementa el tipo de interés.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Ampliación del periodo por el que la Sociedad Dominante debe cumplir con los covenants financieros (DFN/Ebitda y CAPEX) hasta el ejercicio 2028 así como incremento de las ratios a cumplir para dicho periodo.
- Adicionalmente, la Sociedad Dominante ha obtenido en el mes de junio de 2022 un waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos el ejercicio 2022, fijando las ratios a cumplir por la misma en los dos últimos trimestres del ejercicio 2022 conservando para el cierre de este ejercicio y los siguientes, las condiciones incluidas en el contrato formalizado con FONREC (ver nota 7.2).
- Asimismo, en fecha 23 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante ha obtenido un nuevo waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022 y 2023 (ver nota 7.2.1).
- La Dirección de la Sociedad Dominante indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad.
- Optimización de la gestión de tesorería del Grupo, que implica que a 31 de diciembre de 2022, presenta un Fondo de maniobra de 5.958 miles de euros (3.701 miles de euros en el 31 de diciembre de 2021).
- Adicionalmente, todos los préstamos participativos enumerados anteriormente, cuyo importe acumulado a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas asciende a 4.686 miles de euros, computan como Patrimonio neto a efectos de determinar la causa de disolución prevista en el artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2020 de 2 de junio de 2020.
- Asimismo, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 20/2022 de 27 de diciembre de 2022, se modifica el artículo 65 de la Ley 3/2020 de 18 de septiembre de 2020, por el cual, se determina que a los efectos de determinar la causa de disolución prevista en el artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2020 de 2 de junio de 2020, no se tomarán en consideración las pérdidas incurridas en los ejercicios 2020 y 2021 de las sociedades españolas integrantes del Grupo, hasta el cierre de ejercicio que se inicie en el año 2024.

El desempeño por parte del Grupo a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, se encuentra en una tendencia positiva, aunque aún presente pérdidas, con incremento de volúmenes y márgenes superiores a los presentados en ejercicios anteriores.

Por estos motivos, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

3. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas son las siguientes:

a) Homogenización valorativa

Los elementos del activo y pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del grupo, son valorados siguiendo métodos uniformes y de acuerdo con los principios y normas de valoración.

Si algún elemento del activo o del pasivo o algún ingreso o gasto, u otra partida de las cuentas anuales han sido valoradas según los criterios no uniformes respecto a los aplicados en la consolidación, tal elemento es valorado de nuevo y solo a los efectos de la consolidación, conforme a tales criterios, se realizarán los ajustes necesarios, salvo que el resultado de la nueva valoración ofrezca un interés poco relevante a los afectos de alcanzar una imagen fiel del grupo.

b) Reservas en sociedades consolidadas por integración global y por puesta en equivalencia

Este epígrafe recoge los resultados generados, no distribuidos, por las sociedades del grupo y asociadas, a efectos de consolidación, entre la fecha de primera consolidación y el inicio del ejercicio presentado.

c) Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Las eliminaciones de créditos y débitos recíprocos y gastos, ingresos y resultados por operaciones internas se han realizado con base a lo establecido a este respecto en el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre de 2010.

d) Diferencias de conversión

En este epígrafe recoge el incremento o disminución del patrimonio neto consolidado de las sociedades extranjeras convertidos a euros, por aplicar el sistema de tipo de cambio de cierre.

Mediante este método:

1. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
2. Los ingresos y gastos y los flujos de tesorería, aplicando el tipo de cambio medio del ejercicio.
3. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias surgidas en el proceso de conversión se registran en el apartado de 'Diferencias de conversión' del patrimonio neto consolidado.

Los socios externos se convertirán al tipo de cambio histórico neto del impuesto impositivo, se reconocerá en la partida socios externos del balance consolidado.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El flujo de efectivo se convierte al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción, en el estado de flujo consolidado se incluye una partida que recoge el efecto en el saldo final del efectivo de las variaciones de tipo de cambio y se presenta al margen del flujo procedente de las actividades de explotación de inversión y de financiación.

Conversión a euros de cuentas anuales con monedas de economías afectadas por altas tasas de inflación

La conversión a euros de cuentas anuales expresadas en una moneda funcional que corresponde a una economía hiperinflacionaria se aplica las siguientes reglas, con carácter previo a su conversión a euros son ajustados los saldos así:

- Los activos y pasivos, partidas de patrimonio neto consolidado, gastos e ingresos se convierten a euros al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha del balance consolidado más reciente.
- Las cifras comparativas son las que se presentaron como importes corrientes de cada año, en consecuencia, no se ajusta por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en los tipos de cambio.

Diferencias en cambio derivadas de partidas monetarias intragrupo

Los ingresos y gastos por diferencias de cambio derivadas de partidas monetarias a pagar o a cobrar intragrupo, denominadas en una moneda distinta a la moneda funcional de algunas de las partes, no se eliminan en la consolidación. En consecuencia, las diferencias son reconocidas en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Partidas monetarias que forman parte de la inversión neta en una sociedad del extranjero

Las diferencias en cambio producidas en una partida monetaria que es parte de la inversión neta en una sociedad en el extranjero son reconocidas a efectos del consolidado en la partida “diferencia de consolidación” dicha diferencia se imputa a resultado cuando se enajene o a medida que se disponga por otra vía de la inversión neta.

e) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se registra siempre que cumpla con el criterio de identificabilidad y se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, posteriormente, por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. En particular se aplican los siguientes criterios:

e.1) Gastos de investigación y desarrollo

Se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada los gastos de investigación incurridos en el ejercicio. No obstante, el Grupo activa estos gastos como inmovilizado intangible en caso de cumplir las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Existir motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los gastos de desarrollo también se reconocen en el activo cuando cumplen las condiciones anteriores.

Los gastos de investigación y los de desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, con un máximo de cinco años.

e.2) Propiedad industrial

Se valoran inicialmente a coste de adquisición o de producción, incluyendo los costes de registro y formalización. Se amortiza de manera lineal durante su vida útil (10 años).

e.3) Aplicaciones informáticas

Bajo este concepto se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos.

Los programas informáticos que cumplen los criterios de reconocimiento se activan a su coste de adquisición o elaboración. Su amortización se realiza linealmente en un periodo de entre 4 y 6 años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren.

e.4) Otro inmovilizado intangible

El Grupo recoge dentro de este epígrafe anticipos e inmovilizado intangible en curso los cuales se valoran inicialmente por el coste de adquisición o coste de producción y posteriormente se minoran por la correspondiente amortización acumulada.

Su amortización se realiza linealmente de acuerdo a la vida útil de los activos incluidos en este apartado.

f) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora por su precio de adquisición o coste de producción minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro experimentadas.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material sólo se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El Grupo amortiza su inmovilizado material de forma lineal distribuyendo el coste de acuerdo con la vida útil estimada de los activos. Los años de vida útil aplicados son los siguientes:

Elemento	Porcentaje de amortización
Instalaciones técnicas	20%
Maquinaria	10%
Utillaje	17%
Mobiliario	10%
Equipos para proceso de la información	17%
Elementos de transporte	10-17%
Otro inmovilizado material	10%

Adicionalmente se aplican las siguientes normas particulares:

f.1) Utensilios y herramientas

Los utensilios y herramientas incorporados a elementos mecánicos se valoran y amortizan siguiendo las mismas normas que las aplicables a estos.

Con carácter general, aquellos que no formen parte de una máquina y cuyo periodo de utilización se estime inferior a un año se registran como gasto del ejercicio. Cuando el periodo de utilización sea superior a un año, se registran como inmovilizado al adquirirse, procediendo a su regularización al final del ejercicio en función del inventario físico practicado, con baja razonable por demérito.

También se incluyen las plantillas y los moldes utilizados con carácter permanente en fabricaciones de serie, calculándose su depreciación según el periodo de vida útil que se estime. Los moldes por encargo, utilizados para fabricaciones aisladas, no son considerados como inventariables, salvo que tengan valor neto realizable.

f.2) Bienes asociados a los arrendamientos operativos y otras operaciones de naturaleza similar

Las inversiones realizadas que no sean separables de aquellos elementos utilizados mediante arrendamientos calificados como operativos, se contabilizan como inmovilizado material cuando cumplen la definición de activos.

La amortización de estas inversiones se realiza en función de su vida útil, que será la duración del contrato de arrendamiento o cesión, incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soporten que la misma se vaya a producir, cuando ésta sea inferior a la vida económica del activo

f.3) Inmovilizado en curso y anticipos

Se incluyen todos los pagos a cuenta incurridos en las compras de los *inmuebles, instalaciones técnicas, otro inmovilizado* antes de la entrega efectiva de los mismos o puesta en condiciones de uso.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

g) Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, el Grupo procede a estimar mediante el denominado “test de deterioro” la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

h) Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

El Grupo registra como arrendamientos financieros aquellas operaciones por las cuales el arrendador transfiere sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, registrando como arrendamientos operativos el resto.

h.1) Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Grupo actúa como arrendatario, el Grupo registra un activo en el balance de situación consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y un pasivo por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra. No se incluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con los mismos criterios que los aplicados al conjunto de los activos materiales (o intangibles), atendiendo a su naturaleza.

h.2) Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que se realiza al contratar un arrendamiento operativo se trata como un cobro o pago anticipado, que se imputa a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se ceden o reciben los beneficios del activo arrendado.

h.3) Fianzas entregadas y recibidas

La diferencia entre el valor razonable de las fianzas entregadas y recibidas y el importe desembolsado o cobrado es considerada como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento operativo o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Cuando se trata de fianzas a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo dado que su efecto no es significativo.

i) Instrumentos financieros

El Grupo, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación, el cual ha sido descrito en la nota 2a.

El reconocimiento de un instrumento financiero se produce en el momento en el que el Grupo se convierte en parte obligada del mismo, bien como adquirente, como tenedora o como emisora de éste.

i.1) Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en función del modelo de negocio que aplica a los mismos y de las características de los flujos de efectivo del instrumento.

El modelo de negocio es determinado por la Dirección del Grupo y este refleja la forma en que gestionan conjuntamente cada grupo activos financieros para alcanzar un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio que el Grupo aplica a cada grupo de activos financieros es la forma en que esta gestiona los mismos con el objetivo de obtener flujos de efectivo.

El Grupo a la hora de categorizar los activos también tiene presente las características de los flujos de efectivo que estos devengan. En concreto, distingue entre aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (de ahora en adelante, activos que cumplen con el criterio de UPPI), del resto de activos financieros (de ahora en adelante, activos que no cumplen con el criterio de UPPI).

En concreto, los activos financieros del Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

i.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Como criterio general, el Grupo clasifica sus activos financieros como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que los mismos tengan que ser clasificados en alguna otra categoría de las indicadas posteriormente para los mismos por el marco normativo de información financiera aplicable.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En particular, los activos financieros mantenidos para negociar, son clasificados dentro de esta categoría. El Grupo considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

- Se origine o se adquiera con el propósito de que sea vendido en el corto plazo
- Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación como instrumento de cobertura.

En todo caso, el Grupo, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica dentro de esta categoría todo activo financiero que haya designado como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en el caso de clasificarlo en otra de las categorías.

Se registran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el Grupo registra los activos incluidos en esta categoría a valor razonable, registrando los cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

i.1.2.) Activos financieros a coste amortizado

Se corresponden con activos financieros a los que el Grupo aplica un modelo de negocio que tiene el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses, sobre el importe del principal pendiente, aun cuando el activo esté admitido a negociación en un mercado organizado, por lo que son activos que cumplen con el criterio de UPPI (activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El Grupo considera que los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente, cuando estos son los propios de un préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. El Grupo considera que no cumplen este criterio, y por lo tanto, no clasifica dentro de esta categoría, a activos financieros convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés de mercado); o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

El Grupo a la hora de evaluar si está aplicando el modelo de negocio de cobro de los flujos de efectivo contractuales a un grupo de activos financieros, o por el contrario, está aplicando otro modelo de negocio, tiene en consideración el calendario, la frecuencia y el valor de las ventas que se están produciendo y se han producido en el pasado dentro de este grupo de activos financieros. Las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. Por ello, la existencia de ventas puntuales, dentro de un mismo grupo de activos financieros, no determina el cambio de modelo de negocio para el resto de activos financieros incluidos dentro de ese grupo. Para evaluar si dichas ventas determinan un cambio en el modelo de negocio, el Grupo tiene presente la información existente sobre ventas pasadas y sobre las ventas futuras esperadas para un mismo grupo de activos financieros. El Grupo también tiene presente las condiciones que existían en el momento en el que se produjeron las ventas pasadas y las condiciones actuales, a la hora de evaluar el modelo de negocio que está aplicando a un grupo de activos financieros.

Con carácter general, se incluyen dentro de esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- Créditos por operaciones comerciales: Aquellos activos financieros que se originan con la venta bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico del Grupo por el cobro aplazado.
- Créditos por operaciones no comerciales: Aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, procedentes de operaciones de préstamo o crédito concedidas por el Grupo.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se valoran inicialmente por su valor nominal, siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, en cuyo caso se seguirán valorando posteriormente por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Al cierre del ejercicio, el Grupo efectúa las correcciones valorativas por deterioro oportunas siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgos valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, que ocasionan una reducción o retraso en el cobro de los flujos de efectivo futuros estimados, que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro se registran en función de la diferencia entre su valor en libros y el valor actual al cierre del ejercicio de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar (incluyendo los procedentes de la ejecución de garantías reales y/o personales), descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, el Grupo emplea el tipo de interés efectivo que, conforme a las condiciones contractuales del instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

i.1.3) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

En esta categoría se incluyen, activos financieros que, conforme a sus cláusulas contractuales, en fechas especificadas, se generan flujos de efectivo que corresponden únicamente a cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar, ni proceda clasificarlo en la categoría de “activos financieros a coste amortizado”.

También se incluyen dentro de esta categoría, los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, y que no se puedan clasificar como activos financieros a coste, para los que el Grupo ha ejercido la opción irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto consolidado.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles (incluidos los derechos preferentes de suscripción y similares, que en su caso haya tenido que pagar o se haya comprometido a pagar el Grupo para adquirir el control del activo).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos activos se valoran por su valor razonable, sin tener en cuenta los costes de transacción en los que pudiera incurrir el Grupo en el caso de que se produjera su enajenación. Los cambios en el valor razonable que se producen en el activo financiero, se registran como un ingreso o un gasto directamente imputado al patrimonio neto consolidado, hasta que el mismo cause baja o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en el patrimonio neto consolidado, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los ingresos financieros (calculados por el método del tipo de interés efectivo) procedentes de los intereses que devenga el instrumento financiero se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Asimismo, los dividendos que genere el activo financiero son registrados como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, si de manera indudable está repartiendo resultados que ha generado este desde que el Grupo tomó el control del mismo. En caso contrario, se registran como menor valor del coste del activo.

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo efectúa las correcciones valorativas por deterioro necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros clasificados en esta categoría, con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que han ocurrido desde su reconocimiento inicial, y que han ocasionado:

- En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o
- En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la no recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En todo caso, el Grupo presume que el activo ha sufrido un deterioro cuando:
 - o Se ha producido una caída de su valor continuada durante un año y medio o;
 - o De un cuarenta por ciento en su valor de cotización,

sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de reconocer una pérdida por deterioro de valor con anterioridad a que se produzca alguno de estas dos circunstancias.

No obstante, las correcciones valorativas procedentes y los resultados que proceden de las diferencias de cambios en activos financieros denominados en una moneda funcional distinta a la del Grupo, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen por la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro reconocida con anterioridad en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y el valor razonable, en el momento en el que se efectúa la valoración.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Las pérdidas por deterioro acumuladas reconocidas en el patrimonio neto consolidado por la disminución de su valor razonable, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, siempre que exista evidencia objetiva del deterioro. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, salvo que, el incremento del valor razonable correspondiese a un instrumento de patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se registrará el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto consolidado.

En aquellos casos excepcionales, en los que el valor razonable de un instrumento de patrimonio, no se puede medir con fiabilidad, los gastos e ingresos que han sido objeto de reconocimiento en el patrimonio neto consolidado con anterioridad se mantienen en el patrimonio neto consolidado, hasta la enajenación o baja del activo, momento en el que se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, o hasta que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- En el caso de ajustes valorativos previos por revalorizaciones del activo, las correcciones valorativas por deterioro se registran contra la partida del patrimonio neto consolidado hasta alcanzar el importe de las revalorizaciones reconocidas con anterioridad, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto consolidado no es objeto de reversión.
- En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida del patrimonio neto consolidado que ha recogido los ajustes valorativos previos, y a partir de ese momento, el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto consolidado se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

i.1.4) Activos financieros a coste

En esta categoría se incluyen los siguientes activos financieros:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con referencia a un mercado activo, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacentes este tipo de inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, salvo que cumpla los criterios para ser clasificado como un activo financiero a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas a cuentas en participación y similares.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en el prestatario, o bien porque se calculen con referencia a la evolución de la actividad de este.
- Cualquier activo financiero, que inicialmente se pudiese clasificar como un activo financiero a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuando no sea posible obtener una estimación fiable del valor razonable.

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Los honorarios abonados a asesores legales, u otros profesionales, que intervengan en la adquisición del activo se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Tampoco se registran como mayor valor del activo, los gastos generados internamente en la adquisición del activo, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los instrumentos de patrimonio clasificados en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan al Grupo como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio a los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria, o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente incluye un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa se calcula como la diferencia entre su 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la entidad participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la entidad participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. 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.

i.1.5) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance consolidado, tal y como establece el Marco Conceptual de Contabilidad, del Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no sólo a la forma jurídica de los contratos que la regulan. En concreto, la baja de un activo financiero se registra, en su totalidad o en una parte, cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. El Grupo entiende que se ha cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a la variación de los flujos de efectivo deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si el Grupo no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si el Grupo mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

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 transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto consolidado, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

El Grupo no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que el Grupo retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, el Grupo reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

i.1.6) Reclasificación de activos financieros

El Grupo reclasifica un activo financiero, cuando cambia el modelo de negocio que aplica a los mismos, siguiendo los criterios establecidos en las notas i.1.1 a i.1.4. El Grupo considera que no existe una reclasificación y, por lo tanto, no aplica las siguientes políticas en los siguientes casos:

- Un instrumento de cobertura designado y eficaz en una cobertura de flujos de efectivo o en una cobertura de la inversión neta en un negocio extranjero que ha dejado de cumplir los requisitos establecidos por el marco normativo de información financiera aplicable para ser considerado como tal
- Cuando un activo financiero pase a ser un instrumento de cobertura designado y eficaz en una cobertura de flujos de efectivo o en una cobertura de la inversión neta en un negocio extranjero.

El Grupo registra las reclasificaciones de forma prospectiva desde la fecha reclasificación, de acuerdo con los siguientes criterios:

Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y, al contrario

El Grupo cuando reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a coste amortizado a la de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, registra el mismo a valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencia entre el coste amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por el contrario, cuando el Grupo reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a la de activos a coste amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo valor en libros.

Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario

Cuando el Grupo reclasifica un activo financiero desde la categoría de activos a coste amortizado a la de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, registra el mismo a valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencia entre el coste amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconoce directamente en el patrimonio neto consolidado y aplica las políticas contables establecidas en la nota i.1.3. El tipo de interés efectivo no se ajusta como resultado de la reclasificación.

Por el contrario, cuando el Grupo reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en patrimonio neto a la de coste amortizado, este se registra a su valor razonable en esa fecha. Las ganancias y pérdidas acumuladas en el patrimonio neto consolidado se ajustan contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Como resultado el activo financiero se valora en la fecha de reclasificación como si se hubiera medido a coste amortizado desde su reconocimiento inicial.

Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario

Cuando el Grupo reclasifica un activo financiero desde la categoría de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la de valor razonable con cambios en el patrimonio neto, el activo financiero se sigue registrado a valor razonable.

Por el contrario, cuando el Grupo reclasifica un activo financiero desde la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto a la de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, el activo financiero se sigue registrando a valor razonable, pero la ganancia o pérdida acumulada directamente en el patrimonio neto consolidado se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en esa fecha.

Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y, al contrario

Un activo financiero clasificado en la categoría de activo financiero a coste se reclasifica a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias siempre que el valor razonable de los títulos se pueda estimar con fiabilidad, salvo que el Grupo opte en ese momento por incluir la inversión en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

En tal caso, su valor razonable se valora en la fecha de reclasificación reconociendo cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencia entre el valor contable del activo previo a la reclasificación y el valor razonable, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, salvo que el Grupo ejerza la mencionada opción, en cuyo caso la diferencia se imputa directamente al patrimonio neto consolidado. Se aplica este mismo criterio a las inversiones en otros instrumentos de patrimonio que puedan valorarse con fiabilidad.

Por el contrario, en el supuesto de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio dejase de ser fiable, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo valor en libros.

i.2) Pasivos financieros

Se reconoce un pasivo financiero en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este. En concreto, los instrumentos financieros emitidos se clasifican, en su totalidad o en parte, como un pasivo financiero, siempre que, de acuerdo con la realidad económica del mismo, suponga para el Grupo una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

También se clasifican como un pasivo financiero, todo contrato que pueda ser, liquidado con los instrumentos de patrimonio propio del Grupo, siempre que:

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

Adicionalmente, los derechos, opciones o warrants que permiten obtener un número fijo de instrumentos de patrimonio propio del Grupo se registran como instrumentos de patrimonio, siempre y cuando el Grupo ofrezca dichos derechos, opciones o warrants de forma proporcional a todos los accionistas de la misma clase de instrumentos de patrimonio. Sin embargo, si los instrumentos otorgan al tenedor el derecho a liquidarlos en efectivo o mediante la entrega de instrumentos de patrimonio en función de su valor razonable o a un precio fijado, estos son clasificados como pasivos financieros.

En aquellos casos, en los que el Grupo no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a un activo financiero, reconoce un pasivo financiero por un importe equivalente a la contraprestación recibida.

Las categorías de pasivos financieros, entre los que el Grupo clasifica a los mismos, son las siguientes:

- Pasivos financieros a coste amortizado
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

i.2.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, el Grupo clasifica dentro de esta categoría a los siguientes pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico con pago aplazado, y
- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por el Grupo.

Los préstamos participativos que tienen características de préstamo ordinario o común también se clasifican dentro de esta categoría.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, se clasificarán dentro de esta categoría todos aquellos pasivos financieros, que no cumplan los criterios para ser clasificadas como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, cuya política contable se encuentra detallada en la nota i.2.2.

Los pasivos financieros a coste amortizado se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

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

Con posterioridad, se valoran por su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo. Aquellos que de acuerdo a lo comentado en el párrafo anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

i.2.2) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría el Grupo clasifica los pasivos financieros que cumplen con las siguientes condiciones:

- Son pasivos financieros mantenidos para negociar. Se considera que un pasivo financiero se posee para negociar cuando:
- Se emite o asume con el propósito de readquirirlo en el corto plazo
- Forma parte en el momento de su reconocimiento inicial, de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Es un instrumento financiero derivado, siempre y cuando no sea un contrato de garantía financiera, ni haya sido objeto de designación por parte del Grupo como instrumento de cobertura.
- Pasivos financieros que el Grupo ha designado de forma irrevocable, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que con ello:
 - o Se elimina o reduce de manera significativa la asimetría contable con otros instrumentos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada; o
 - o El Grupo gestiona y evalúa el rendimiento sobre la base del valor razonable de un grupo de pasivos financieros y de activos y pasivos financieros de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada.
- Pasivos financieros híbridos que el Grupo designa de forma irrevocable, ya que:
 - El derivado implícito no modifica de forma significativa los flujos de efectivo que, de otra manera, habría generado el instrumento; o

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Al considerar por primera vez el instrumento híbrido, sea evidente que no esté permitida la separación del derivado o derivados implícitos.

El Grupo valora estos pasivos financieros inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles directamente al instrumento se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devengan.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se registran a su valor razonable, registrando los cambios en la valoración en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

i.2.3) Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. El Grupo también da de baja pasivos financieros propios que adquiere (aunque sea con la intención de venderlo en un futuro).

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance consolidado, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original. Adicionalmente, el Grupo en aquellos casos en los que dicha diferencia es inferior al 10% también considera que las condiciones del nuevo instrumento financiero son sustancialmente diferentes, cuando hay otro tipo de modificaciones sustanciales en el mismo de carácter cualitativo, tales como: cambio de tipo de interés fijo a tipo de interés variable o viceversa, la reexpresión del pasivo en una divisa distinta, un préstamo ordinario que se convierte en préstamo participativo, etc.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

i.3) Instrumentos de patrimonio propio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad Dominante, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad Dominante se registran en el patrimonio neto consolidado por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En caso de enajenación de un instrumento de patrimonio propio, la diferencia entre la contraprestación recibida y el valor en libros del instrumento se reconoce directamente en el patrimonio neto consolidado en una cuenta de reservas.

Los gastos relacionados con la adquisición, enajenación o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen en una cuenta de reservas.

Las acciones propias que adquiere el Grupo se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del patrimonio neto consolidado. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen directamente en patrimonio neto consolidado, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

j) Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Se aplica para su valoración el método coste medio ponderado.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición. No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

El valor neto realizable de las existencias representa la estimación del precio de venta deducidos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes en los que se incurrirá en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Dichas correcciones son objeto de reversión si las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias hubiesen dejado de existir, reconociéndose como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor de realización, registrándose la corrección efectuada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En aquellos casos, que el Grupo vende existencias con derecho a devolución, no da de baja las que, conforme a su experiencia, considera ya desde el momento inicial, que van a ser objeto de devolución por parte del cliente, minoradas por los costes de devolución que tendrá que asumir. El Grupo considera venta con derecho a devolución, a toda transacción de venta en la que la empresa otorga al cliente la facultad de devolver el producto y recibir a cambio el precio de la operación, un derecho o vale que podrá aplicar el cliente en futuras compras o el derecho a cambiarlo por otro producto.

k) Transacciones en moneda extranjera

k.1) Partidas monetarias

La conversión en moneda funcional de partidas monetarias expresadas en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

En el caso particular de los activos financieros de carácter monetario clasificados como disponibles para la venta, la determinación de las diferencias de cambio producidas por la variación del tipo de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha del cierre del ejercicio se realiza como si dichos activos se valorasen al coste amortizado en la moneda extranjera, de forma que las diferencias de cambio serán las resultantes de las variaciones en dicho coste amortizado como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio, independientemente de su valor razonable.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

k.2) Partidas no monetarias

La conversión en moneda funcional de las partidas no monetarias expresados en moneda extranjera se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación.

La valoración posterior se realiza en función de la naturaleza de la correspondiente partida:

k.2.1) Partidas valoradas a coste histórico: Las dotaciones a la amortización se calculan sobre el importe de la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que fue registrado inicialmente.

Se realizan las correspondientes correcciones valorativas en el caso de que el valor recuperable al tipo de cambio de cierre sea inferior a su valor neto registrado.

k.2.2) Partidas valoradas a valor razonable: Se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación de su valor razonable.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

1) **Impuesto sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios se calcula mediante la suma del gasto o ingreso por el impuesto corriente más la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en el ejercicio, darán lugar a un menor importe del impuesto corriente.

Por su parte, el gasto o ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos por impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios posteriores y por deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar y pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponderables.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponderables, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocio.

De acuerdo con el principio de prudencia, sólo se reconocen los activos por impuesto diferido en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias futuras que permitan su aplicación. Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocen los activos por impuesto diferido correspondientes a diferencias temporarias deducibles derivadas del reconocimiento inicial de activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Tanto el gasto o el ingreso por impuesto corriente como diferido se inscriben en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido que se relacionan con una transacción o suceso reconocido directamente en una partida de patrimonio neto consolidado se reconocen con cargo o abono a dicha partida.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. Asimismo, se evalúan los activos por impuesto diferido reconocidos y aquéllos no registrados anteriormente, dándose de baja aquellos activos reconocidos si ya no resulta probable su recuperación, o registrándose cualquier activo de esta naturaleza no reconocido anteriormente, en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

m) Provisiones y contingencias

Los administradores de las Sociedad Dominante en la formulación de las cuentas anuales consolidadas diferencian entre:

m.1) Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

m.2) Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que lo contrario, y se registran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

Las provisiones se valoran en la fecha del cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no se minora del importe de la deuda, sino que se reconoce como un activo, si no existen dudas de que dicho reembolso será percibido.

n) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

El inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y mejora del medio ambiente se encuentra valorado al coste de adquisición. Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un incremento de la productividad, capacidad, eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de estos bienes, se capitalizan como un mayor coste de los mismos. Los gastos de reparación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los gastos devengados por las actividades medioambientales realizadas o por aquellas actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones del Grupo se registran de acuerdo con el principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia de la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

o) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. En consecuencia, con carácter general, los elementos objeto de transacción se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. Si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Gastos

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

Los gastos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

q) Ingresos y gastos

Los ingresos provienen principalmente de la comercialización de productos de cirugía ortopédica, traumatología, neurocirugía, anestesia y dolor, así como del servicio de comisionista por la venta de terceros de dichos productos.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, el Grupo sigue un proceso de cinco pasos:

1. identificación del contrato con un cliente
2. identificación de las obligaciones de rendimiento
3. determinación del precio de la transacción
4. asignación del precio de transacción a las obligaciones de ejecución
5. reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de rendimiento.

En todos los casos, el precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de ejecución sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

El Grupo actúa básicamente como distribuidor y como agente comercial en función del tipo de producto vendido y el territorio. Los ingresos ordinarios se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuándo (o como) el Grupo satisface las obligaciones de rendimiento mediante la transferencia de los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

Para el negocio de distribución, el Grupo facilita al cliente el material de traumatología u ortopedia necesario para realizar una intervención o acto quirúrgico. Tras el consumo de ciertos componentes en dicho acto el cliente informa del consumo realizado y el propio Grupo verifica el consumo. La venta se registra cuando se ha transferido el control del material.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El precio de los productos se negocia individualmente con cada cliente en función de las características del mismo. Asimismo, no existe una política general de descuentos ni rappels y en el caso de haberlos se negocia individualmente en función de los precios pactados, el periodo de cobro así como del volumen que realiza anualmente.

Para el negocio como agente, el Grupo reconoce el ingreso en el momento en el que se materializa la transacción por el importe de la comisión que tiene derecho a cobrar en función del contrato negociado previamente con el fabricante del material que se implanta.

Por último, mencionar que el periodo de cobro para los clientes del sector público viene amparado por la Ley de Morosidad y en el caso de los privados se negocia individualmente en función de lo comentado anteriormente.

r) Estado de flujos de efectivo consolidado

El estado de flujos de efectivo consolidado ha sido elaborado utilizando el método indirecto, y en el mismo se utilizan las siguientes expresiones con el significado que se indica a continuación:

- Actividades de explotación: actividades que constituyen los ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: actividades 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 consolidado y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

4. Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos, de la amortización acumulada y de la corrección valorativa, son:

	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Investigación y Desarrollo	Inmovilizado en curso	Total
<u>Valores brutos</u>					
Saldo al 31.12.2020	266.455	904.924	1.447.636	-	2.600.922
Entradas	-	54.964	16.339	17.098	88.402
Salidas, bajas o reducciones	(28.103)	(357.741)	-	-	(385.844)
Traspasos a / de otras partidas	-	14.298	-	(14.298)	-
Saldo al 31.12.2021	238.353	616.445	1.463.975	2.800	2.303.480
Entradas	-	100.658	-	-	100.658
Traspasos a / de otras partidas	-	2.800	-	(2.800)	-
Saldo al 31.12.2022	238.353	719.903	1.463.975	-	2.404.138
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo al 31.12.2020	(104.713)	(679.425)	(1.363.149)	-	(2.129.194)
Dotación a la amortización	(5.184)	(85.837)	(6.000)	-	(97.021)
Salidas, bajas o reducciones	-	357.741	-	-	357.741
Traspasos a / de otras partidas	(24.223)	(6.411)	(73.528)	-	(104.162)
Saldo al 31.12.2021	(134.120)	(413.932)	(1.442.677)	-	(1.972.636)
Dotación a la amortización	(5.125)	(86.444)	(6.000)	-	(97.569)
Traspasos a / de otras partidas	(18.093)	-	-	-	(18.093)
Saldo al 31.12.2022	(157.338)	(500.376)	(1.448.677)	-	(2.088.298)
<u>Corrección Valorativa</u>					
Saldo al 31.12.2020	(121.957)	-	(73.524)	-	(195.481)
Entradas	5.837	-	-	-	5.837
Traspasos a / de otras partidas	30.638	-	73.524	-	104.162
Saldo al 31.12.2021	(85.482)	-	-	-	(85.482)
Traspasos a / de otras partidas	18.093	-	-	-	18.093
Saldo al 31.12.2022	(67.389)	-	-	-	(67.389)
Valor Neto Contable al 31.12.2021	18.751	202.513	21.298	2.800	245.362
Valor Neto Contable al 31.12.2022	13.626	219.527	15.298	-	248.451

Durante el ejercicio 2021 se dieron de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del apartado de Aplicaciones informáticas cuyo valor neto contable era de cero euros, sin que se hubiese producido resultado alguno en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. Asimismo, se dieron de baja elementos activados por 28.103 euros que se evidenció que correspondían a gasto de dicho ejercicio.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Investigación y Desarrollo	1.403.974	1.105.848
Aplicaciones informáticas	298.077	191.200
Propiedad Industrial	13.839	5.839
	<u>1.715.890</u>	<u>1.302.887</u>

El valor de los elementos del inmovilizado que están situados fuera del territorio español es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022		Saldo al 31.12.2021	
	Valor contable	Amortización acumulada	Valor contable	Amortización acumulada
Aplicaciones informáticas	20.391	(14.086)	16.144	(12.474)
	<u>20.391</u>	<u>(14.086)</u>	<u>16.144</u>	<u>(12.474)</u>

Al 31 de diciembre de 2022 constan deteriorados elementos del inmovilizado intangible por 67.389 euros (85.462 euros al 31 de diciembre de 2021) de acuerdo con la adecuación del valor recuperable de determinados activos.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

5. Inmovilizado material

Los saldos y variaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, de los valores brutos, de la amortización acumulada y de la corrección valorativa son:

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Valores brutos			
Saldo al 31.12.2020	6.913.536	48.137	6.961.673
Entradas	2.103.252	234.124	2.337.376
Salidas, bajas o reducciones	(1.410.717)	-	(1.410.717)
Traspasos a / de otras partidas	48.137	(48.137)	-
Saldo al 31.12.2021	7.654.208	234.124	7.888.332
Entradas	1.137.203	3.712	1.140.915
Salidas, bajas o reducciones	(36.521)	-	(36.521)
Traspasos a / de otras partidas	234.124	(234.124)	-
Saldo al 31.12.2022	8.989.014	3.712	8.992.726
Amortización acumulada			
Saldo al 31.12.2020	(4.471.360)	-	(4.471.360)
Dotación a la amortización	(765.383)	-	(765.383)
Salidas, bajas o reducciones	1.130.771	-	1.130.771
Saldo al 31.12.2021	(4.105.972)	-	(4.105.972)
Dotación a la amortización	(910.966)	-	(910.966)
Salidas, bajas o reducciones	8.650	-	8.650
Traspasos a / de otras partidas	(26.200)	-	(26.200)
Saldo al 31.12.2022	(5.034.487)	-	(5.034.487)
Corrección Valorativa			
Saldo al 31.12.2020	(205.814)	-	(205.814)
Salidas, bajas o reducciones	117.414	-	117.414
Saldo al 31.12.2021	(88.400)	-	(88.400)
Traspasos a / de otras partidas	26.200	-	26.200
Saldo al 31.12.2022	(62.200)	-	(62.200)
Valor Neto Contable al 31.12.2021	3.459.836	234.124	3.693.960
Valor Neto Contable al 31.12.2022	3.892.327	3.712	3.896.039

Las altas de los ejercicios 2022 y 2021, se corresponden básicamente con la adquisición de instrumental para el desarrollo de la actividad principal del Grupo.

Del total de altas del ejercicio 2021, se incluían 123 miles de euros que han sido adquiridas a título gratuito por parte del Grupo puesto que ha llegado a un determinado objetivo de consumos con un proveedor que le daba derecho a dicha bonificación. En el ejercicio 2022, no se han producido altas de este tipo.

Durante el ejercicio 2022 se han dado de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del inmovilizado material cuyo valor neto contable era de 27.871 euros, generándose una pérdida por dicho importe (162.532 euros en el ejercicio 2021 generándose 32.824 euros de beneficio en el ejercicio 2021).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado se incluyen en 244.519 euros correspondientes a las pérdidas en que ha incurrido la Sociedad Dominante en el ejercicio 2022 para sustituir utillaje que no estaba en condiciones óptimas de utilización.

Al 31 de diciembre de 2022 constan deteriorados elementos del inmovilizado material por 62.200 euros (88.400 euros al 31 de diciembre de 2021) de acuerdo con la adecuación del valor recuperable de determinados activos. En el ejercicio 2021, se dieron de baja 117.414 euros que se aplicaron al enajenar determinados elementos del epígrafe.

El valor de los elementos del inmovilizado que están situados fuera del territorio español es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022		Saldo al 31.12.2021	
	Valor contable	Amortización acumulada	Valor contable	Amortización acumulada
Instalaciones técnicas, utillaje y mobiliario	766.893	(487.993)	723.542	(392.230)
	<u>766.893</u>	<u>(487.993)</u>	<u>723.542</u>	<u>(392.230)</u>

El valor bruto de los elementos en uso que se encuentran totalmente amortizados es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.538.587	2.514.638
	<u>2.538.587</u>	<u>2.514.638</u>

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

6. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

6.1. Arrendamiento financiero

Al cierre del ejercicio 2022 el Grupo, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos activos arrendados, cuyo detalle, con indicación del importe por el que fueron reconocidos inicialmente, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2022	
	Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	1.852.036	1.262.340
	<u>1.852.036</u>	<u>1.262.340</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Saldo al 31.12.2021	
Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	
1.852.036	1.853.906
1.852.036	1.853.906

Dichos elementos se corresponden con dos contratos de lease-back formalizados por la Sociedad Dominante con la entidad Rentamarkets Pulsar FIL, con vencimiento en el ejercicio 2025.

Las cuotas de arrendamiento mínimas contratadas con los arrendadores (incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, son las siguientes:

Cuotas pendientes	
Saldo al 31.12.2022	
Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	407.880
Entre uno y cinco años	812.881
1.220.761	1.262.340

Cuotas pendientes	
Saldo al 31.12.2021	
Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	427.832
Entre uno y cinco años	1.176.538
1.604.370	1.853.906

6.2 Arrendamiento operativo

Las cuotas de arrendamiento operativo mínimas contratadas con los arrendadores, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, son las siguientes:

Cuotas pendientes	
2022	2021
Menos de un año	426.951
Entre uno y cinco años	526.684
953.635	1.054.429

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El importe de las cuotas de arrendamiento operativos reconocidas respectivamente como gasto son las siguientes:

	2022	2021
Cuotas reconocidas como gasto	953.782	875.824
	953.782	875.824

Como arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos son los siguientes:

- Arrendamiento de las oficinas y almacén central dónde opera la Sociedad Dominante situados en Viladecans.

En el mes de octubre de 2021 se formalizó un contrato de arrendamiento sobre las oficinas en las que actualmente la Sociedad Dominante realiza su actividad comercial (calle Antonio Machado 78-80, Edificio Australia en el Viladecans Business Park). Dicho contrato, entra en vigor a partir del 1 de enero de 2022, y tiene vencimiento al 31 de diciembre de 2029, aunque hasta el 31 de diciembre del 2025, es de obligado cumplimiento pudiéndose renovar por periodos adicionales por expreso acuerdo por escrito de las partes.

Anteriormente, la Sociedad Dominante tenía formalizado un contrato de arrendamiento operativo sobre las oficinas sitas en calle Catalunya 83-85, Edificio Brasil en el Viladecans Business Park. En fecha 23 de julio de 2020 se firmó una adenda a dicho contrato de arrendamiento en el cual se acordó la extensión del contrato de alquiler hasta el 14 de julio de 2021. Posteriormente, se formalizó una nueva adenda con la que se estableció el fin de dicha relación arrendaticia en el 31 de diciembre de 2021.

La renta pagada durante el ejercicio 2022 por dicho contrato ha ascendido a 261.797 euros (273.246 euros en el ejercicio 2021).

- Arrendamiento de las oficinas y almacén dónde opera la sociedad Mctpor Unipessoal en Porto (Portugal).

La renta pagada durante el periodo durante el ejercicio 2022 por dicho contrato ha ascendido a 23.728 euros (23.617 euros en el ejercicio 2021).

- Asimismo, existen varios contratos de renting de vehículos, que han supuesto gastos en el ejercicio 2022 de importe 479.610 euros (471.528 euros en el ejercicio 2021).
- Adicionalmente, existen contratos en el ejercicio 2022 de alquiler de instrumental por importe de 87.941 euros (24.950 euros en el ejercicio 2021).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

7. Instrumentos financieros

7.1 Activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, es el siguiente:

	Inversiones financieras a largo plazo					
	Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Categorías:						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	-	-	45.405	51.183	45.405	51.183
Activos financieros a coste amortizado	-	305	646.479	642.325	646.479	642.630
	-	305	691.884	693.508	691.884	693.813

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se incluye un fondo de inversión. La variación del ejercicio (5.778 euros) se corresponde con la actualización de valor de dicho instrumento financiero que ha sido adecuadamente reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado se incluyen 646.479 euros (642.325) euros a 31 de diciembre de 2021) correspondientes a fianzas constituidas en distintas entidades.

Además, con fecha 19 de diciembre de 2018 la Sociedad Dominante vendió la totalidad de su participación en las empresas MCT Republica Dominicana, S.r.l., y MCT SEE, Doo a los socios minoritarios de estas sociedades por importes de 1.200.000 dólares y 1.250.000 euros, respectivamente. Estos importes deberían ser cobrados de acuerdo con sendos calendarios de pago que establecían el pago de cuotas periódicas desde julio de 2019 hasta julio de 2025, en el caso de la venta de MCT Republica Dominicana, S.r.l., y hasta julio de 2026, en el caso de MCT SEE, Doo. Estos contratos establecían una condición resolutoria de forma que, si se produce el impago de cualquiera de las cuotas, la Sociedad Dominante, transcurridos 3 meses desde el vencimiento de cualquiera de las cuotas, puede resolver la venta de pleno derecho, perdiendo el comprador las cantidades entregadas hasta el momento. En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante, con la firma de los citados contratos, se transfirieron los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de las participaciones en estas sociedades, de forma que la Sociedad dominante dio de baja su participación en estas sociedades en el ejercicio 2018.

La Sociedad Dominante formalizó el 17 de diciembre de 2021 una adenda al contrato de reconocimiento de deuda firmado el 28 de febrero de 2019 entre esta y MCT SEE Doo en la que se acordó la modificación del calendario de pagos, con amortización mensual de dicho crédito empezando en el mes de enero de 2022 y con vencimiento a finales del ejercicio 2029. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el deudor ha atendido al pago las dos primeras cuotas del 2022 dejando sin atender las restantes.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La Sociedad Dominante ha emprendido acciones legales en el mes de julio del 2022 contra MCT SEE Doo y contra MCT República Dominicana, S.r.l. reclamando el pago de los importes pendientes de los citados créditos.

Al 31 de diciembre de 2021, constaban activados en el apartado de “Inversiones financieras a largo plazo – Crédito a terceros” del balance de situación consolidado un saldo a cobrar a largo plazo por importe de 2.184.009 euros y en la partida “Inversiones financieras a corto plazo – Crédito a terceros” del balance de situación consolidado un saldo a cobrar a corto plazo por importe de 125.000 euros, atendiendo a los vencimientos del crédito a la sociedad MCT SEE Doo formalizado en el ejercicio 2021 habiéndose reclasificado a largo plazo en el ejercicio 2022 debido al incumplimiento de la adenda del contrato de fecha 17 de diciembre de 2021. Los Administradores de la Sociedad Dominante decidieron en el ejercicio 2019 deteriorar todos estos créditos en su totalidad de acuerdo con las perspectivas de realización de dichos créditos. En el ejercicio 2022, considerando los hechos mencionados anteriormente, se sigue presentando dichos créditos deteriorados en su totalidad.

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, como se ha indicado, los Administradores mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 31 de diciembre de 2022:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Crédito a MCT República Dominicana	956.310	168.760	-	-	-	1.125.070
Crédito a MCT SEE, Doo.	418.756	150.000	155.000	155.000	365.000	1.243.756
	<u>1.375.066</u>	<u>318.760</u>	<u>155.000</u>	<u>155.000</u>	<u>365.000</u>	<u>2.368.826</u>

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, como se ha indicado, los Administradores de la Sociedad Dominante mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 31 de diciembre de 2021:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Crédito a MCT República Dominicana	750.485	150.097	158.427	-	-	1.059.009
Crédito a MCT SEE, Doo.	150.000	150.000	150.000	155.000	520.000	1.125.000
	<u>900.485</u>	<u>300.097</u>	<u>308.427</u>	<u>155.000</u>	<u>520.000</u>	<u>2.184.009</u>

Inversiones financieras a corto plazo						
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
<u>Categorías:</u>						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	2.358	2.273	56	59	2.414	2.332
Activos financieros a coste amortizado	-	-	32.584	135.359	32.584	135.359
	<u>2.358</u>	<u>2.273</u>	<u>32.640</u>	<u>135.418</u>	<u>34.998</u>	<u>137.691</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se incluye una inversión minoritaria en unas acciones de una entidad financiera. Además, se incluye una participación en un fondo de inversión cotizado por importe de 56 euros (59 euros en el ejercicio 2021).

La variación del ejercicio en ambas inversiones (82 euros), corresponde a la actualización de valor de dichos instrumentos financieros que ha sido adecuadamente reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado, se incluyen principalmente saldos fianzas y depósitos constituidos por importe de 32.584 euros (135.359 euros a 31 de diciembre de 2021). La variación del ejercicio se corresponde principalmente con el cobro de 90.724 por la fianza recibida del contrato de arrendamiento por las oficinas sitas en calle Catalunya 83-85, Edificio Brasil, dónde realizaba su actividad la Sociedad Dominante hasta el ejercicio 2022 (ver nota 6.2).

Asimismo, se incluían en el ejercicio 2021 un total de 125.000 euros correspondientes a la parte a cobrar del crédito con la entidad MCT SEE Doo con vencimiento inferior a los 12 meses mencionado anteriormente. De acuerdo con el grado de realización de dicha inversión, ha sido reclasificado dicho importe en el ejercicio 2022 al largo plazo.

Los resultados netos generados por cada categoría de activos financieros son los siguientes:

	Ejercicio 2022		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Activos financieros a coste amortizado	Total
<u>Categorías:</u>			
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	81	81
Variación del valor razonable	(5.696)	-	(5.696)
Pérdidas por deterioro de valor	-	(98.159)	(98.159)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.696)	(98.078)	(103.774)

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Ejercicio 2021			
	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Activos financieros a coste amortizado	Total
Categorías:			
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	35	35
Variación del valor razonable	2.637	-	2.637
Pérdidas por deterioro de valor	-	(99.722)	(99.722)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	2.637	(99.687)	(97.050)

7.1.1. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El movimiento de las cuentas correctoras representativas del deterioro del instrumento financiero debido al riesgo de crédito de los mismos, por categorías de instrumentos financieros es el siguiente:

Ejercicio 2022								
No corriente			Corriente					
Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Reversiones	Otros	Saldo a 31 de diciembre de 2022	
Activos financieros a coste amortizado								
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 7.1.2)	-	-	318.399	(98.159)	-	30.939	251.179	
Terceros	-	-	318.399	(98.159)	-	30.939	251.179	
Total activos financieros a coste amortizado	-	-	318.399	(98.159)	-	30.939	251.179	
Ejercicio 2021								
No corriente			Corriente					
Saldo a 1 de enero de 2021	Dotaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Saldo a 1 de enero de 2021	Dotaciones	Reversiones	Otros	Saldo a 31 de diciembre de 2021	
Activos financieros a coste amortizado								
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 7.1.2)	-	-	(289.245)	(104.625)	4.903	70.568	(318.399)	
Terceros	-	-	(289.245)	(104.625)	4.903	70.568	(318.399)	
Total activos financieros a coste amortizado	-	-	(289.245)	(104.625)	4.903	70.568	(318.399)	

En cada cierre de ejercicio, el Grupo realiza correcciones valorativas de los saldos a cobrar de clientes, dotando las oportunas provisiones por deterioro de valor de sus créditos comerciales y reduciéndose por las reversiones del deterioro de dichos saldos a cobrar. A 31 de diciembre de 2022, el Grupo ha registrado una corrección valorativa por deterioro neta en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por este concepto de 98.159 euros (a 31 de diciembre de 2021, se registró una corrección valorativa por deterioro neta por importe de 99.722 euros).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Durante el ejercicio 2022 el Grupo dio de baja saldos de cuentas a cobrar totalmente provisionados en ejercicios anteriores por importe de 30.939 euros (70.568 euros en el ejercicio 2021).

7.1.2. Activos financieros a coste amortizado

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

Concepto	No corriente		Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Valores representativos de deuda	-	305	-	-
Otros activos financieros	646.479	642.325	32.584	135.359
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	10.918.260	22.411.094
Empresas del grupo y asociadas (ver nota 17)	-	-	3.760	9.366
Terceros	-	-	10.901.626	11.200.864
Deudores varios	-	-	12.874	11.200.864
Total	646.479	642.630	10.950.844	22.546.453

El valor en libros de dichos activos constituye una aproximación a su valor razonable.

Asimismo, dentro del apartado de Deudores comerciales y otras cuentas a pagar, se incluyen en el ejercicio 2022 deudores con contratos de cesión de activos financieros (factoring sin recurso) por importe de 537.599 euros con una entidad financiera (276.560 euros en el ejercicio 2021). En el marco del contrato formalizado con esta entidad financiera, el Grupo le transfiere los riesgos y beneficios inherentes de determinados saldos deudores. Estos saldos deudores son valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los Administradores de la Sociedad Dominante entienden que el valor razonable de estos elementos no discierne en exceso de su valor de coste.

Los resultados netos generados este tipo de activos financieros durante los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Contratos de cesión de activos financieros	Contratos de cesión de activos financieros
Resultados netos	(145.464)	(156.064)
	(145.464)	(156.064)

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

7.1.3. Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	45.405	45.405
Activos financieros a coste amortizado	35.200	460.000	1.200	-	150.079	646.479
<i>Fianzas</i>	<i>35.200</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>-</i>	<i>150.079</i>	<i>646.479</i>
	35.200	460.000	1.200	-	195.484	691.884

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	51.183	51.183
Activos financieros a coste amortizado	-	35.200	460.000	1.200	146.230	642.630
<i>Fianzas</i>	<i>-</i>	<i>35.200</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>145.925</i>	<i>642.325</i>
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	305	305
	-	35.200	460.000	1.200	197.413	693.813

7.2. Pasivos financieros

El detalle de los instrumentos financieros de pasivo es el siguiente:

Pasivos financieros a largo plazo							
Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado							
3.213.776	3.390.437	812.881	1.176.538	9.005.382	4.774.538	13.032.039	9.341.513
3.213.776	3.390.437	812.881	1.176.538	9.005.382	4.774.538	13.032.039	9.341.513
Pasivos financieros a corto plazo							
Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado							
666.821	892.606	407.880	427.832	11.868.634	13.419.506	12.943.335	14.739.944
666.821	892.606	407.880	427.832	11.868.634	13.419.506	12.943.335	14.739.944

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los resultados netos generados por cada categoría de pasivos financieros son los siguientes:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros a coste amortizado
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado	(882.193)	(871.178)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(882.193)	(871.178)

Corresponden principalmente a la carga financiera asociada a los contratos de préstamo y arrendamiento financiero con las entidades financieras.

7.2.1. Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose de los saldos de los pasivos financieros clasificados en esta categoría a 31 diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Concepto	No corriente		Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Deudas con entidades de crédito	3.213.776	3.390.437	666.821	892.606
Acreedores por arrendamiento financiero	812.881	1.176.538	407.880	427.832
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (nota 7.2.1.1)	-	-	10.145.537	11.151.993
Proveedores	-	-	8.852.740	10.304.554
Otras cuentas a pagar (nota 7.2.1.1)	-	-	1.292.797	847.439
Otros pasivos financieros	9.005.382	4.774.538	1.723.097	2.267.513
Total	13.032.039	9.341.513	12.943.335	14.739.944

No hay diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable de los activos financieros a coste amortizado.

Proceso de reestructuración de deuda

Con fecha 31 de julio de 2018 el Grupo y la práctica totalidad de las entidades financieras con las que opera en España formalizaron un acuerdo marco de reestructuración de la deuda el cual fue elevado a público con fecha 18 de octubre de 2018. La deuda sujeta a reestructuración fue la siguiente:

- Deuda financiera: 3.769.443 euros. Se establecieron dos tramos, Tramo A, cuyo importe ascendió a 3.274.120 euros, y Tramo B, cuyo importe ascendió a 495.323 euros. El calendario de amortización de la deuda del Tramo A se inició en septiembre de 2019 y finalizaba en septiembre de 2024, mediante el pago de cuotas de principales crecientes mediante pagos trimestrales. La deuda incluida en el Tramo B se devolvió mediante el pago de 8 cuotas trimestrales constantes, iniciándose el periodo de amortización en septiembre de 2019 y finalizando en septiembre de 2021.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

- Deuda mantenida con los Fondos de Inversión: 3.630.946 euros. Este importe sería devuelto mediante el pago de cuotas trimestrales de principal creciente, iniciándose el periodo de amortización en septiembre de 2019 y finalizando en septiembre de 2024.

La eficacia de este acuerdo estaba sujeta a cláusulas suspensivas que quedaron cumplidas al 31 de diciembre de 2018.

Por su parte, el acuerdo marco de reestructuración establecía una serie de obligaciones a asumir por parte de las sociedades financiadas, entre las que destacan:

- Cumplimiento del plan de negocios
- Transmisión de las sociedades Medcom Advance, S.A. y Medcom Flow, S.A.U. a un nuevo inversor que financie su actividad como tarde el 31 de diciembre de 2018 o bien proceder a su disolución y liquidación o cese de actividades.
- Transmisión, disolución y liquidación o cese las actividades de las sociedades dependientes Medcom Tech Italia, S.r.l. y MCT SEE, Doo como tarde el 31 de diciembre de 2018.

En relación con estas obligaciones, al 31 de diciembre de 2018 se produjo la venta de las sociedades MCT República Dominicana, S.r.l. y MCT SEE, Doo y en febrero de 2019 se produjo la incorporación de nuevos socios en el capital social de Medcom Advance, S.A., que están permitiendo la financiación de las actividades de esta sociedad participada. En relación con Medcom Flow, S.A.U., actualmente se está buscando inversores financieros o de industria que permitan desarrollar el negocio. No obstante, hasta que dicho acuerdo no sea alcanzado, la sociedad participada ha disminuido significativamente sus actividades.

Adicionalmente, en el citado acuerdo se establecía que a partir del 31 de diciembre de 2018 solo se permitirían salidas de tesorería a favor de las sociedades del subgrupo No Trauma (Medcom Flow, S.A.U., Medcom Advance, S.A. y Medcom Science, S.L.) por un importe máximo de 200.000 euros para atender pagos necesarios relativos a la discontinuidad de sus operaciones.

El cumplimiento de las obligaciones de este acuerdo marco estaban aseguradas mediante las siguientes garantías:

- Las garantías ya otorgadas con anterioridad a favor de las entidades financieras con carácter previo a la reestructuración de la deuda.
- Garantía solidaria prestada por las sociedades Medcom Tech, S.A., Mctpor, Unipessoal, Lda, Medcom Flow, S.A.U. y Medcom Advance, S.A.
- Derecho real de prenda de primer rango sobre las acciones de las sociedades dependientes Medcom Flow, S.A. y Medcom Advance, S.A., con una responsabilidad máxima de 9.620.507 euros.
- Derecho real de prenda de primer rango sobre la participación de la sociedad dependiente Medcom Science, S.L.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, con fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad Dominante ha formalizado un contrato de préstamo con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros, dividido en dos tramos:

- Préstamo Participativo por importe de 4.411.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 2.205.500 euros en 2022 y 2.205.500 euros en enero del 2023 (Tramo A de la ayuda).
- Préstamo Ordinario por importe de 3.589.000 euros, con el siguiente desglose respecto a su disposición: 1º disposición: 1.794.500 euros en 2022 y 1.794.500 euros en enero del 2023 (Tramo B de la ayuda).

Por tanto, a 31 de diciembre de 2022, han sido desembolsados 4.000.000 euros de dicha ayuda, y el resto, lo han sido en el mes de enero de 2023.

El vencimiento del Tramo A se fija en el 29 de diciembre del 2028 y el correspondiente al Tramo B queda fijado en el 31 de diciembre de 2027. En ambos tramos, existe carencia de amortización de capital hasta el 31 de marzo de 2023.

Como requisito indispensable para obtener dicha ayuda, la Sociedad Dominante ha tenido que realizar, entre otras, las siguientes operaciones en relación con la deuda preexistente a dicha fecha:

- Novación formalizada el 28 de abril de 2022 del Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre el Grupo y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.793.262 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.
- Formalización de garantías a favor de FONREC consistentes en el aval solidario de las sociedades Medcom Flow, S.A. y Mctpor Unipessoal, Lda. y la pignoración de las acciones propiedad de Medcom Tech, S.A. en las sociedades Medcom Science, S.L. (70%), Medcom Flow, S.A. (60%) y Medcom Advance, S.A. (36,75%) y aval solidario de la sociedad Medcom Advance, S.L.
- Actualización de los ratios financieros de Deuda Financiera / Ebitda y Capex que exigen los Fondos, así como obligación de cumplir éstos hasta el ejercicio 2028.
- Novación de la Deuda existente entre la Sociedad Dominante y la entidad Institut Català de Finances (ICF), formalizado el 28 de abril de 2022, por el que la deuda acumulada con dicha entidad a dicha fecha (2.049.210 euros) a consecuencia de los dos contratos formalizados años atrás, se les amplía el vencimiento hasta el mes de diciembre de 2028, se fija un periodo de doce meses de carencia de amortización de capital para ambos contratos y para uno de ellos se incrementa el tipo de interés.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Por su parte, dicho acuerdo establece una serie de obligaciones a asumir por parte del Grupo entre las que destacan:

- Cumplimiento del plan de viabilidad
- No incurrir en Endeudamiento ni permitir que cualquier sociedad del Grupo lo haga ni obtener financiación adicional con vencimiento anterior a la finalización del plazo de devolución de la deuda de FONREC salvo que dicho endeudamiento sea necesario para el desarrollo del negocio ordinario.
- Prohibición de adquirir participaciones superiores al 10% de empresas activas en el mismo sector mientras no se haya amortizado el 75% de la Financiación del Tramo A.

Dicha ayuda devenga intereses de mercado y las amortizaciones de capital son de carácter trimestral.

La Dirección de la Sociedad Dominante ha realizado el análisis de las implicaciones de carácter cualitativo y cuantitativo que representa la reestructuración de deuda mencionada. Del resultado de este, no se ha desprendido que dicha operación se considere una baja de pasivos financieros de acuerdo con lo que establece la normativa vigente.

El saldo pendiente al 31 de diciembre de 2022 de las deudas que están sujetas al cumplimiento de covenants y garantías con las entidades financieras asciende a 1.508 miles de euros y con los Fondos de Inversión a 3.194 miles de euros. El saldo pendiente al 31 de diciembre de 2022 de las deudas que están sujetas al plan de viabilidad asciende a 3.800 miles de euros.

La Dirección de la Sociedad Dominante indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad.

Deudas con entidades de crédito

Los préstamos que no tienen relación con la reestructuración de deuda mencionada en el punto anterior devengan un tipo de interés referenciado al Euribor más un diferencial en condiciones de mercado y presentan un pasivo al 31 de diciembre de 2022 que asciende a 2.373 euros (2.528 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Arrendamientos financieros

En el ejercicio 2021 se formalizaron dos contratos de lease-back por importe de 1.852 miles de euros, sobre determinados elementos del inmovilizado material cuyo vencimiento se fijó en los meses de septiembre del 2025 y noviembre del 2025.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Otros pasivos financieros

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Institut Català de Finances	1.831.550	1.681.142	1.831.550	1.681.142
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	3.135.358	2.614.723	3.135.358	2.614.723
CDTI	208.382	269.764	208.382	269.764
Deudas con partes vinculadas	275.000	275.000	275.000	275.000
FONREC	3.800.000	-	3.800.000	-
Gastos de formalización de deuda (*)	(244.908)	(66.091)	(244.908)	(66.091)
	<u>9.005.382</u>	<u>4.774.538</u>	<u>9.005.382</u>	<u>4.774.538</u>

	Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Institut Català de Finances	217.660	550.409	217.660	550.409
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	160.237	771.576	160.237	771.576
CDTI	61.382	30.691	61.382	30.691
Deudas con K2M	1.140.362	950.199	1.140.362	950.199
FONREC	200.000	-	200.000	-
Gastos de formalización de deuda (*)	(56.544)	(35.361)	(56.544)	(35.361)
	<u>1.723.097</u>	<u>2.267.513</u>	<u>1.723.097</u>	<u>2.267.513</u>

(*) Se corresponden con los costes incurridos en su día para obtener financiación por parte los Fondos de Inversión (101.452 euros) y con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por el Covid (FONREC) por importe de 200.000 euros.

Deudas con Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l.

Con fecha 14 de julio de 2016, se concedió un préstamo a la Sociedad Dominante por un importe de 3.500.000 euros por parte de los Fondos de Inversión Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l. con la finalidad de financiar los objetivos corporativos de la Sociedad y dar soporte a las filiales comerciales fuera de España, así como cumplir con los períodos de pago a proveedores.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Esta deuda incluye condiciones vinculadas al cumplimiento de determinadas ratios económicos y devenga intereses ordinarios que se liquidan trimestralmente referenciados al Euribor más un diferencial del 5,75% y asimismo devenga otro interés al 2,75% a pagar en la fecha de vencimiento del contrato.

Con fecha 31 de julio de 2018, los Fondos de Inversión Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l. acordaron con la Sociedad Dominante refinanciar la cantidad pendiente de pago del préstamo, cuyo principal ascendía a 3.630.946 euros. Este préstamo tenía vencimiento el 1 de septiembre de 2024 y se amortizaba mediante el pago de 21 cuotas trimestrales a partir del 1 de septiembre de 2019, si bien, en el ejercicio 2019 se amortizó anticipadamente un importe de 385.282 euros, de acuerdo a la novación no extintiva del acuerdo de reestructuración de la deuda indicada anteriormente.

Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 2019 se formalizó una novación modificativa no extintiva del acuerdo de reestructuración de la deuda consistente en la modificación de los ratios financieros incluidos en el acuerdo de reestructuración de la deuda (que son los establecidos en el contrato de préstamo formalizado previamente por la Sociedad Dominante y Certior Opportunities Fund Ky y Resilience Partners Debtco 1, S.A.r.l.), quedando condicionada la eficacia de esta novación a la amortización anticipada de parte de la deuda reestructurada, por importe global de 861.372 euros.

Al 31 de diciembre de 2019 se cumplió la condición suspensiva indicada anteriormente.

El 15 de diciembre de 2021, la Sociedad Dominante obtuvo waivers que modificaban los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos para los ejercicios 2021 y 2022.

Como se indica en el apartado “Proceso de reestructuración”, el 28 de abril de 2022 se formalizó el Acuerdo Marco de Reestructuración de Deuda formalizado en su día en el 31 de julio de 2018 y modificado posteriormente el 12 de noviembre de 2019, entre la Sociedad Dominante y varias entidades financieras, así como con los Fondos de Inversión, por el que deudas preexistentes por importe acumulado de 4.749.519 euros a dicha fecha ven alargado su vencimiento hasta el mes diciembre del 2028 y se les concede una carencia de amortización de capital de 12 meses.

Asimismo, se actualización de los ratios financieros de Deuda Financiera / Ebitda y Capex que exigen los Fondos, así como obligación de cumplir éstos hasta el ejercicio 2028.

El 28 de junio de 2022, la Sociedad Dominante ha obtenido un waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos para el ejercicio 2022, fijando para las magnitudes a cumplir para el segundo y tercer trimestre del ejercicio 2022 manteniendo para el fin del ejercicio 2022 y el resto de los ejercicios, las ratios fijadas anteriormente.

El 23 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante ha obtenido un nuevo waiver que modifica los supuestos que conceden a las entidades financieras y fondos, la potestad de exigir la devolución inmediata de la totalidad del importe pendiente asociado a dichos contratos, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022, 2023 y parte del 2024.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La Dirección de la Sociedad Dominante indica que cumple al cierre del ejercicio 2022 y estima cumplirá al 31 de diciembre de 2023, todas las obligaciones a las que está sujeta en virtud de los contratos con las entidades financieras, Fondos y COFIDES, relativos a los ratios financieros y al plan de viabilidad, respectivamente.

Deudas con Institut Català de Finances

El Grupo mantiene a 31 de diciembre de 2021, dos préstamos concedidos por el Institut Català de Finances:

1. **Préstamo I** – concedido en fecha 6 de octubre de 2020, por importe de 750 miles de euros. Este préstamo inicialmente tenía vencimiento el 6 de octubre de 2025 y se amortizaba mediante el pago de 60 cuotas mensuales a partir del 6 de noviembre de 2021. A consecuencia del acuerdo de Novación de dicho Contrato formalizado en el 28 de abril del 2022, este préstamo pasa a tener el vencimiento el 6 de diciembre del 2028 y presenta a partir de la fecha de formalización, una carencia de amortización de capital de 12 meses, empezando a amortizar capital en el mes de mayo del 2023.
2. **Préstamo II** – concedido en fecha 23 de diciembre de 2020, por importe de 1.512 miles de euros. Este préstamo inicialmente tenía vencimiento el 23 de diciembre de 2025 y se amortizaba mediante el pago de 60 cuotas mensuales a partir del 23 de enero de 2022. A consecuencia del acuerdo de Novación de dicho Contrato formalizado el 28 de abril del 2022, este préstamo pasa a tener el vencimiento en el 23 de diciembre del 2028, y presenta a partir de la fecha de formalización, una carencia de amortización de capital de 12 meses, empezando a amortizar capital en el mes de mayo de 2023 y se fija un tipo de interés del Euribor a 12 meses más un diferencial del 3,85%.

Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI)

Con fecha 26 de febrero de 2014, el Centro para el Desarrollo Tecnológico concedió a una sociedad del Grupo un préstamo por importe de 485 miles de euros con la finalidad de financiar los proyectos de innovación del Grupo que supone el 75% del presupuesto total de 647 miles de euros.

Las disposiciones del préstamo están sujetas a la consecución de los hitos. Al cierre del ejercicio 2015, el Grupo obtuvo una disposición de 121 miles de euros correspondientes al 25% del presupuesto con fecha 28 de febrero de 2014 y una segunda disposición de 134 miles de euros con fecha 31 de octubre de 2014 correspondiente a la finalización del primer hito. Durante el ejercicio 2017 se dispuso de la parte restante del préstamo hasta llegar a su totalidad.

Con fecha 26 de noviembre de 2018 el Centro para el Desarrollo Tecnológico acordó con esta sociedad refinanciar la cantidad pendiente de pago del préstamo, 311.641 euros. Este préstamo tiene vencimiento el 28 de febrero de 2026, y se amortiza en 2 cuotas anuales iguales a partir del 28 de mayo de 2019.

En fecha 3 de marzo de 2022, la sociedad del Grupo Medcom Flow, S.A. y el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), formalizan un acuerdo de compromiso de pago mediante el cual se establece una carencia de principal de un año con efectos desde el mes de noviembre de 2021 a noviembre de 2022.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Deudas con K2M

La Sociedad Dominante firmó con fecha efectiva 1 de mayo de 2018 un acuerdo de agencia y de servicios en exclusiva con su proveedor principal, K2M Group Holdings, que reemplazaba el acuerdo de distribución firmado anteriormente y alargaba su relación comercial hasta el año 2024. Sin embargo, con fecha 13 de abril de 2020, el proveedor K2M rescindió el contrato de agencia suscrito con la misma.

El marco del acuerdo de 2018 contemplaba la compra en el ejercicio 2018 por parte de K2M Group Holdings del inventario existente y el utillaje (instrumental) de los productos de K2M a cambio de compensar parte de la deuda mantenida con este proveedor, por importe de 5.500.000 USD. Como consecuencia de esta recompra, la Sociedad Dominante incurrió en unas pérdidas por importe de 1.723.504 euros.

El importe de la deuda restante, que ascendía a 1.766.888 USD (1.487.439 euros al tipo de cambio de 31 de diciembre de 2018), se devolvería mediante el pago de 19 cuotas mensuales, comenzando el 30 de junio de 2018 y finalizando el 31 de diciembre de 2019, comprensivas de principal e intereses. Al 31 de diciembre de 2022, el importe de la posición neta acreedora asciende a 2.256 miles de euros (2.066 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Deudas con partes vinculadas

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad Dominante firmó dos contratos de préstamo con dos de sus consejeros, por un importe de 200 y 100 miles de euros respectivamente, devengando un tipo de interés de mercado y con vencimiento en el ejercicio 2025.

En fecha 23 de diciembre de 2021, se formalizaron sendas adendas de transformación de la deuda resultante a dicha fecha (275.000 euros) en préstamos participativos. Dichos préstamos devengan un 4% de interés fijo anual y un interés adicional del 2,5% en función del cumplimiento de una determinada ratio financiero y tienen vencimiento indefinido.

Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E.

Tal y como se mencionado en el apartado de “Proceso de reestructuración” de la deuda el 28 de abril de 2022, el Grupo ha suscrito el contrato de préstamo con la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E, con las condiciones que se explican detalladamente en dicho punto.

Dicha ayuda devenga intereses de mercado y las amortizaciones de capital son de carácter trimestral.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los préstamos, arrendamientos financieros y factoring con recurso concedidos por las entidades financieras son las siguientes:

2022			
	Límite	Importe dispuesto al 31.12.2022	Importe disponible
Préstamos bancarios	3.748.263	3.748.263	-
Arrendamiento financiero	1.220.761	1.220.761	-
Factoring con recurso	300.000	132.334	167.666
	<u>5.269.024</u>	<u>5.101.358</u>	<u>167.666</u>
2021			
	Límite	Importe dispuesto al 31.12.2021	Importe disponible
Préstamos bancarios	4.171.064	4.171.064	-
Arrendamiento financiero	1.604.370	1.604.370	-
Factoring con recurso	300.000	111.979	188.021
	<u>6.075.434</u>	<u>5.887.413</u>	<u>188.021</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 54.000 euros (54.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 16.067 euros (16.067 euros en el ejercicio anterior).

7.2.1.1 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle del epígrafe del balance consolidado de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” es:

Concepto	31.12.2022	31.12.2021
Proveedores	8.852.740	10.304.554
Acreedores varios	765.868	525.821
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	526.929	321.618
Pasivos financieros a coste amortizado	<u>10.145.537</u>	<u>11.151.993</u>
Pasivo por impuesto corriente (ver nota 14)	-	18.986
Otras deudas con las Administraciones Públicas (ver nota 14)	575.940	495.238
Total	<u>10.721.477</u>	<u>11.666.217</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

A efectos de lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, modificada por el apartado 2 del artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, y de conformidad con la Resolución de 29 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se incluye a continuación un detalle con el periodo medio de pago a proveedores, ratio de las operaciones pagadas, ratio de las operaciones pendientes de pago, el total de pagos realizados y el total de pagos pendientes de la Sociedad Dominante:

	2.022	2.021
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	57	54
Ratio de operaciones pagadas	58	44
Ratio de operaciones pendientes de pago	53	94
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	15.369.839	13.728.321
Total pagos pendientes	2.514.428	3.655.917

Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	9.364.283	9.096.622
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	4.842	3.906
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el total de facturas pagadas (%)	61%	66%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	79%	83%

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar cumplimiento a lo que se dispone en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas “Proveedores” y “Acreedores varios” y del pasivo corriente de los balances de situación de las entidades españolas incluidas en el conjunto consolidable.

7.2.1.2 Clasificación por vencimientos

A continuación, se detallan los vencimientos de las deudas con entidades de crédito y los otros pasivos financieros.

A 31 de diciembre de 2022:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Préstamos con entidades de crédito	525.407	532.539	727.544	854.676	573.610	3.213.776
Arrendamiento financiero	448.076	364.805	-	-	-	812.881
Otros pasivos financieros	701.699	716.262	1.614.044	3.051.273	2.922.104	9.005.382
	1.675.182	1.613.606	2.341.588	3.905.949	3.495.714	13.032.039

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

A 31 de diciembre de 2021:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Préstamos con entidades de crédito	1.092.248	975.776	461.672	304.609	556.132	3.390.437
Arrendamiento financiero	427.832	427.832	320.874	-	-	1.176.538
Otros pasivos financieros	1.540.151	2.324.444	610.707	24.236	275.000	4.774.538
	<u>3.060.231</u>	<u>3.728.052</u>	<u>1.393.253</u>	<u>328.845</u>	<u>831.132</u>	<u>9.341.513</u>

8. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera de la Sociedad Dominante, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

a) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus créditos comerciales con clientes. En el caso de los clientes, los saldos a cobrar no se encuentran muy atomizados. Los importes que se reflejan en el balance de situación consolidado, son netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. Por lo que respecta a las inversiones financieras, son valoradas en función del grado de realización previsto por la Dirección de la Sociedad Dominante.

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 7.2.1.

c) Riesgo de tipo de interés

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financiero y en los flujos de caja.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

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 un horizonte temporal medio con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Parte del endeudamiento financiero del Grupo está sujeto a la evolución de los tipos de interés. Por ello, se presta desde la Dirección de la Sociedad Dominante una atención constante a la evolución de los tipos durante el ejercicio.

Información cuantitativa

a) Riesgo de tipo de interés: El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de mercado por activos no financieros.

b) Riesgo de tipo de cambio: El Grupo opera en el ámbito nacional pero realiza algunas operaciones de compra de mercancía en divisa. El riesgo de tipo de cambio es limitado tal y como muestra la nota 10 de la memoria consolidada.

El Grupo no presenta partidas relevantes del balance consolidado en divisa, los cuales están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera.

El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la nota 10.

c) Riesgo de crédito: Los activos financieros del Grupo están compuestos principalmente de deuda comercial.

El Grupo estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

Dada su actividad y la tipología de clientes con los que opera el Grupo, no se presentan concentraciones significativas de riesgo. Una buena parte de la cartera de clientes son clientes públicos con los que no existe riesgo de mora. Además, se utiliza el factoring con y sin recurso como medida para anticipar el cobro de dichos clientes una vez ya han sido reconocidos por la administración. La otra gran parte de la cartera de clientes son hospitales privados y mutuas aseguradoras de alta reputación por lo que no existe un riesgo significativo de mora.

Adicionalmente, el Grupo dota aquellos saldos con una antigüedad superior a un año por prudencia ya que la mayoría son incidencias pendientes de resolución.

d) Riesgo de liquidez: el Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

El Grupo realiza provisiones de tesorería a doce meses ajustándolas en función de los acontecimientos que ocurren en el día a día. Se revisan las entradas y salidas, así como se establece una tesorería mínima a fin de mantener los recursos necesarios para el funcionamiento diario. Asimismo, se utiliza la información analítica disponible lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones. Esta estimación excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no se puede predecir razonablemente, como los desastres naturales, incendios, etc...

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los vencimientos programados para los activos y pasivos financieros están detallados en las notas 7.1.3 y 7.2.1.2 respectivamente.

e) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de cambio, tipos de interés y precios de las acciones puedan afectar a los resultados del Grupo o el valor de sus instrumentos financieros.

La Dirección de la Sociedad Dominante analiza constantemente dichas variables y sus impactos si resultaran aplicables. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es gestionar y controlar la exposición a los mismos dentro de unos parámetros aceptables, optimizando al mismo tiempo la rentabilidad.

f) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo está expuesto al riesgo de tipo de cambio en la medida en que las transacciones realizadas en monedas diferentes a las monedas funcionales con las que opera. La moneda funcional del Grupo es principalmente el Euro. No obstante, existen determinadas transacciones realizadas en divisa. El Grupo no utiliza contratos de seguro de tipo de cambio ya que el importe de las operaciones no es significativo. Adicionalmente, el Grupo mantiene determinados saldos (un crédito y cuentas comerciales a pagar, principalmente), que se liquidan en moneda extranjera.

9. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo presenta el siguiente detalle:

	31/12/2021	Adiciones	Resultados	31/12/2022
Participaciones puestas en equivalencia	3.440.444	-	(592.627)	2.847.817
Otras inversiones	15.000	-	-	15.000
	<u>3.455.444</u>	<u>-</u>	<u>(592.627)</u>	<u>2.862.817</u>
	31/12/2020	Adiciones	Resultados	31/12/2021
Participaciones puestas en equivalencia	4.016.882	-	(576.438)	3.440.444
Otras inversiones	-	15.000	-	15.000
	<u>4.016.882</u>	<u>15.000</u>	<u>(576.438)</u>	<u>3.455.444</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Participaciones puestas en equivalencia

Las inversiones puestas en equivalencia presentan el siguiente detalle:

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	Participación en el capital social			Patrimonio neto	Resultado por puesta en equivalencia	Valor en libros
	Nº de acciones comunes	%	Valor nominal por acción			
Medcom Advance, S.A.	122.449	41,65%	1	1.879.467	(592.627)	45.000
Total						45.000

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	Participación en el capital social			Patrimonio neto	Resultado por puesta en equivalencia	Valor en libros
	Nº de acciones comunes	%	Valor nominal por acción			
Medcom Advance, S.A.	122.449	41,65%	1	2.507.450	(576.438)	45.000
Total						45.000

Los movimientos son los siguientes:

	31/12/2021	Resultados	Amortización Fondo de comercio	31/12/2022
Medcom Advance, S.A.	3.440.444	(261.555)	(331.072)	2.847.817
	3.440.444	(261.555)	(331.072)	2.847.817

	31/12/2020	Resultados	Amortización Fondo de comercio	31/12/2021
Medcom Advance, S.A.	4.016.882	(245.366)	(331.072)	3.440.444
	4.016.882	(245.366)	(331.072)	3.440.444

En el ejercicio 2021, la Sociedad Dominante realizó una inversión de 15 miles de euros en la adquisición de una participación minoritaria en el capital social de la sociedad Tailor Surgery, S.L. Dicha sociedad, por su escasa relevancia en el Grupo, no se ha incluido ni en el consolidado del ejercicio 2022 ni en el del ejercicio 2021 (nota 1).

En relación con la sociedad Medcom Advance, S.A., hay un fondo de comercio implícito por importe de 2.014 miles de euros (2.345 miles de euros en el ejercicio anterior). A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los Administradores de la Sociedad Dominante se encuentran en proceso de evaluación de la recuperabilidad del saldo al cierre del ejercicio 2022.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Otras inversiones

Las inversiones en instrumentos de patrimonio de sociedades no integradas en el consolidado presentan el siguiente detalle se corresponde con la inversión de Medcom Tech, S.A. en el 1% del capital social de la sociedad Tailor Surgery, S.L. que fue constituida en el mes de diciembre de 2021 por importe de 15.000 euros.

La información financiera a 31 de diciembre de 2022 de dicha sociedad, que no está auditada, es la siguiente:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación	Capital social	Reservas	Resultado	Total patrimonio	Resultado explotación	Valor en libros		
	Directa			Neto			Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
Tailor Surgery, S.L. / España / Actividades de cirugía ortopédica	1%	3.100	(393)	(2.457)	250	(2.411)	15.000		-
Total							15.000	-	-

(*) Los últimos estados financieros disponibles de Tailor Surgery, S.L. son los referidos al 31 de diciembre de 2021

La información financiera a 31 de diciembre de 2021 de dicha sociedad, que no está auditada, era la siguiente:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación	Capital social	Reservas	Resultado	Total patrimonio	Resultado explotación	Valor en libros		
	Directa			Neto			Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
Tailor Surgery, S.L. / España / Actividades de cirugía ortopédica	1%	3.100	(393)	(2.457)	250	(2.411)	15.000		-
Total							15.000	-	-

10. Moneda extranjera

El desglose de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, es el siguiente:

2022	
Activos	Dólares estadounidenses
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.836
2021	
Activos	Dólares estadounidenses
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.806

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(81.793)
Otras deudas	(1.140.362)

2021	
Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.030.634)

Los importes correspondientes a compras y ventas, así como a servicios prestados y recibidos, denominados en moneda extranjera, expresados en su contravalor en euros, son los siguientes:

2022	
Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	(654.091)

2021	
Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	(629.022)

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

	Ejercicio 2022 (Gasto) / Ingreso			Ejercicio 2021 (Gasto) / Ingreso		
	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	Total
Pasivos						
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(42.238)	3.410	(38.828)	(113.867)	(845)	(114.712)
Otros pasivos financieros	-	(69.744)	(69.744)	-	-	-
	(42.238)	(66.334)	(108.572)	(113.867)	(845)	(114.712)

11. Existencias

La totalidad de las existencias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 que corresponden a las actividades que desarrolla el Grupo tienen la siguiente composición:

	31.12.2022	31.12.2021
Comerciales	8.263.429	7.435.479
Anticipos	54.158	-
Deterioro de mercaderías	(868.490)	(1.164.768)
	7.449.097	6.270.711

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El detalle de la cifra de existencias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por sociedades es el siguiente:

	31.12.2022		
	Medcom Tech, S.A.	Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	Total
Comerciales	7.594.161	669.268	8.263.429
Anticipos a proveedores	54.158	-	54.158
Deterioro de mercaderías	(781.495)	(86.995)	(868.490)
	<u>6.866.824</u>	<u>582.273</u>	<u>7.449.097</u>

	31.12.2021		
	Medcom Tech, S.A.	Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	Total
Comerciales	6.643.565	791.914	7.435.479
Deterioro de mercaderías	(975.862)	(188.906)	(1.164.768)
	<u>5.667.703</u>	<u>603.008</u>	<u>6.270.711</u>

Los saldos y variaciones por corrección de valor por deterioro de las existencias han sido:

	<u>Mercaderías</u>
Saldo al 01.01.2021	(1.335.997)
Entradas	(532.896)
Salidas, bajas o reducciones	704.125
Saldo al 31.12.2021	<u>(1.164.768)</u>
Entradas	(286.940)
Salidas, bajas o reducciones	583.218
Saldo al 31.12.2021	<u>(868.490)</u>

Tanto en el ejercicio 2022 como en el 2021, las correcciones valorativas registradas han estado motivadas por la obsolescencia de algunos de los productos vendidos por el Grupo.

Al cierre del ejercicio 2022, no existen compromisos firmes de compra y venta relativos a existencias.

12. Fondos Propios

a) Capital social

El capital social de la Sociedad Dominante asciende a 132.185 euros, representado por 13.218.462 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas, confiriendo los mismos derechos a sus tenedores.

Las acciones de la Sociedad Dominante cotizan en el BME Growth (anteriormente, Mercado Alternativo Bursátil).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Los accionistas que cuentan con una participación igual o superior al 10% en el capital de la Sociedad Dominante son las siguientes:

	<u>Porcentaje participación</u>
D. Juan Sagalés Mañas	38,20%
Santi 1990, S.L. (*)	17,39%
Lucky Town, S.L. (*)	9,30%
	<u>64,89%</u>

(*) Sociedad controlada por D. Néstor Oller Bubé

b) Prima de emisión

La prima de emisión se ha originado como consecuencia de las sucesivas ampliaciones de capital realizadas en los ejercicios 2009, 2012, 2017, 2018 y 2019. No existen restricciones de disponibilidad.

En el acta celebrada el 17 de diciembre de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó compensar la totalidad de la Prima de Emisión con contrapartida a cuentas de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

c) Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Su desglose es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva legal de la Sociedad dominante	139.281	139.281
Reservas voluntarias de la Sociedad dominante	1.631.891	2.489.946
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	3.395.444	3.971.882
Reservas en sociedades consolidadas	<u>(2.088.842)</u>	<u>(1.983.663)</u>
Total	<u>3.077.774</u>	<u>4.617.446</u>

d) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Su cuantía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 139.281 euros.

Al cierre del ejercicio esta reserva se encontraba completamente constituida.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

e) Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante

El importe de 1.631.891 euros al 31 de diciembre de 2022 (2.489.946 euros al 31 de diciembre de 2021), son de libre disposición a excepción del valor neto de los activos de Investigación y Desarrollo que consten en contabilidad y que se presentan minorando dichos importes y pérdidas procedentes de ejercicios.

f) Reservas en sociedades consolidadas

El detalle de las reservas consolidadas por sociedades es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
De sociedades consolidadas por integración global		
Medcom Tech, S.A.	6.097.368	5.681.971
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	182.063	201.646
Medcom Flow, S.A.	(8.283.668)	(7.782.858)
Medcom Science, S.L.	(84.605)	(84.421)
	<u>(2.088.842)</u>	<u>(1.983.663)</u>
De sociedades puestas en equivalencia		
Medcom Advance, S.A.	3.395.444	3.971.882
	<u>3.395.444</u>	<u>3.971.882</u>

g) Reservas en sociedades puestas en equivalencia

El detalle de las reservas en sociedades puestas en equivalencia es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
De sociedades puestas en equivalencia		
Medcom Advance, S.A.	3.395.444	3.971.882
	<u>3.395.444</u>	<u>3.971.882</u>

h) Socios externos

El movimiento de socios externos es el siguiente:

	Medcom Science, S.L.
Saldo al 31.12.2020	(27.695)
Resultado 2021	(46)
Saldo al 31.12.2021	<u>(27.741)</u>
Resultado 2022	(48)
Saldo al 31.12.2022	<u>(27.789)</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El detalle de socios externos por sociedades es el siguiente:

Sociedad	Ejercicio 2022				Ejercicio 2021			
	Capital social	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total	Capital social	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Medcom Science, S.A.	600	(28.341)	(48)	(27.789)	600	(28.295)	(46)	(27.741)
Total	600	(28.341)	(48)	(27.789)	600	(28.295)	(46)	(27.741)

i) Acciones propias

Las acciones propias en poder de la Sociedad Dominante son las siguientes:

Acciones propias	Número	Valor nominal	Precio medio de adquisición	Coste total de adquisición
Al cierre del ejercicio 2022	297.258	0,01	2,06	612.030
Al cierre del ejercicio 2021	293.889	0,01	2,42	710.742

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad Dominante ha mantenido un contrato de liquidez con la entidad Mercados y Gestión de Valores, A.V., S.A. hasta el mes de julio del 2021 para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias. Con posterioridad a dicha fecha, la entidad Singular Bank, S.A.U., ha prestado dichos servicios.

Las operaciones realizadas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 100.484 euros (pérdidas de 250.838 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad Dominante.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 31 de diciembre de 2022 es de 0,49 euros (0,88 euros por acción al 31 de diciembre de 2021).

13. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Euros				
	31/12/2021	Reversiones	Traspasos	Otros movimientos	31/12/2022
Provisión a corto plazo	179.053	(69.621)	-	(109.432)	-
	179.053	(69.621)	-	(109.432)	-

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2021:

	Euros			
	31/12/2020	Reversiones	Traspasos	Otros movimientos
Provisión a corto plazo	-	(84.411)	154.032	109.432
	-	(84.411)	154.032	109.432

Se encontraban provisionados 70.899 euros correspondiente al acta de liquidación provisional practicada por la Agencia Tributaria en la revisión de la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 de la Sociedad Dominante tal y como se explica en la nota 14.

Se incluía una provisión a corto plazo por un importe de 38.533 euros de sendos litigios contra extrabajadores de la Sociedad Dominante. En el ejercicio 2022 ambos litigios han sido resueltos favorablemente para la Sociedad Dominante por lo que la misma ha procedido a revertir dicho importe con contrapartida al epígrafe de Gastos de Personal.

En el ejercicio 2021, se encontraban provisionados 69.621 euros correspondientes al riesgo fiscal no prescrito estimado por la Sociedad Dominante. En 2022, se han revertido 69.621 euros correspondientes a la parte no vigente de esta provisión

El Grupo no es conocedor de contingencias o litigios que se encuentren en curso que pudieran tener impacto significativo alguno en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, adicionales a las provisionadas al 31 de diciembre de 2022.

14. Situación fiscal

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

2022			
Cuenta	Saldo deudores		Saldo acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	-	53.216	(241.705)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(193.772)
Activo por impuesto diferido	356.889	-	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(140.463)
	356.889	53.216	(575.940)
2021			
Cuenta	Saldo deudores		Saldo acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido	-	17.302	(188.392)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(172.448)
Activo por impuesto diferido	260.210	-	-
Pasivo por impuesto corriente	-	-	(18.986)
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(134.398)
	260.210	17.302	(514.224)

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La conciliación entre el resultado contable consolidado y la suma de bases imponibles del perímetro de consolidación de los ejercicios 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Resultado consolidado del ejercicio	(1.588.343)		(1.588.343)
	Aumentos	Disminuciones	
Impuesto sobre Sociedades	-	(65.403)	(65.403)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	-	(592.627)	(592.627)
Diferencias permanentes			
- De las sociedades individuales	17.057	-	17.057
<u>Diferencias temporarias</u>			
- De las sociedades individuales	-	(92.031)	(92.031)
Base imponible consolidada previa			(1.728.720)
Efecto neto sociedades integrantes en el conjunto consolidable que no consolidan fiscalmente			31.276
Base imponible consolidada final (resultado fiscal)			(1.697.444)

	2021		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Resultado consolidado del ejercicio	(1.302.789)		(1.302.789)
	Aumentos	Disminuciones	
Impuesto sobre Sociedades	-	(198.768)	(198.768)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	-	(576.438)	(576.438)
Diferencias permanentes			
- De las sociedades individuales	90.793	(4.703)	86.090
<u>Diferencias temporarias</u>			
- De las sociedades individuales	261.287	(20.506)	240.781
Base imponible consolidada previa			(1.174.686)
Efecto neto sociedades integrantes en el conjunto consolidable que no consolidan fiscalmente			41.361
Base imponible consolidada final (resultado fiscal)			(1.133.325)

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El desglose del gasto / (ingreso) por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

2022					
Variación de impuesto diferido					
De activo					
	Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Créditos por bases imponibles negativas	Total	
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>					
Operaciones continuadas	(31.276)	(23.009)	119.688	65.403	
Total gasto / ingreso por impuesto				65.403	

2021					
Variación de impuesto diferido					
		De activo		De pasivo	Total
				Créditos por bases imponibles negativas	
	Impuesto corriente	Diferencias temporarias	Créditos por bases imponibles negativas	Diferencias temporarias	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>					
Operaciones continuadas	(41.361)	64.881	174.823	424	198.768
Total gasto / ingreso por impuesto					198.768

El detalle de los activos por impuesto diferido registrados es el siguiente:

	Al 31.12.2022	Al 31.12.2021
	Importe	Importe
Diferencias temporarias:		
Limitación deducibilidad amortización	10.253	15.380
Deterioro existencias	23.540	41.422
Deterioro clientes	23.883	23.883
Bases imponibles negativas:		
Generadas en el ejercicio 2022	96.679	-
Generadas en el ejercicio 2021	22.903	22.903
Generadas en el ejercicio 2020	127.631	127.631
Generadas en el ejercicio 2019	51.999	28.992
Total activos por impuesto diferido	356.889	260.210

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance por considerar los Administradores de la Sociedad Dominante que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros del Grupo, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

No se han registrado en el balance consolidado adjunto determinados activos por impuesto diferido, al considerarse que no es probable que se generen en el futuro bases imponibles positivas suficientes que permitan su recuperación en el plazo requerido.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El detalle de los importes y plazos de aplicación de las diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y otros créditos fiscales correspondientes a dichos activos no registrados, es el siguiente:

Al 31.12.2022				
	Medcom Tech, S.A.	Medcom Flow, S.A.	Medcom Science, S.A.	Total
Bases imponibles negativas:				
Generadas en el ejercicio 2013	-	180.765	-	180.765
Generadas en el ejercicio 2014	-	1.094.261	-	1.094.261
Generadas en el ejercicio 2015	-	1.423.547	-	1.423.547
Generadas en el ejercicio 2016	-	1.505.499	46.890	1.552.389
Generadas en el ejercicio 2017	-	1.330.354	48.204	1.378.558
Generadas en el ejercicio 2018	3.057.063	994.845	45.970	4.097.878
Generadas en el ejercicio 2019	169.191	542.669	204	712.064
Generadas en el ejercicio 2020	-	574.719	201	574.920
Generadas en el ejercicio 2021	3.658.170	558.896	230	4.217.296
Generadas en el ejercicio 2022	-	438.971	240	439.211
Total	6.884.424	8.644.526	141.939	15.670.889

Al 31.12.2021				
	Medcom Tech, S.A.	Medcom Flow, S.A.	Medcom Science, S.A.	Total
Bases imponibles negativas:				
Generadas en el ejercicio 2013	-	180.765	-	180.765
Generadas en el ejercicio 2014	-	1.094.261	-	1.094.261
Generadas en el ejercicio 2015	-	1.423.547	-	1.423.547
Generadas en el ejercicio 2016	-	1.505.499	46.890	1.552.389
Generadas en el ejercicio 2017	-	1.330.354	48.204	1.378.558
Generadas en el ejercicio 2018	3.057.063	996.208	45.970	4.099.241
Generadas en el ejercicio 2019	261.219	543.214	204	804.637
Generadas en el ejercicio 2020	-	574.719	201	574.920
Generadas en el ejercicio 2021	-	559.003	230	559.233
Total	3.318.282	8.207.570	141.699	11.667.551

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En el ejercicio 2021 se incorporaron 3.749.782 euros a las pérdidas incurridas en dicho ejercicio por la Sociedad Dominante debido a la incorporación de la pérdida provocada por la disolución de la filial italiana obtenida en ejercicios anteriores.

Al 31.12.2022		
	Base	Vencimiento
Deducciones		
Generada en 2013	107.685	2031/2032
Generada en 2014	89.346	2032/2033
Generada en 2015	57.157	2033/2024
Generada en 2018	21.350	2028/2029
Generada en 2019	8.398	2029/2030
Generada en 2021	6.963	2029/2030
Total	290.899	

Al 31.12.2021		
	Base	Vencimiento
Deducciones		
Generada en 2013	107.685	2031/2032
Generada en 2014	89.346	2032/2033
Generada en 2015	57.157	2033/2024
Generada en 2018	21.350	2028/2029
Generada en 2019	8.398	2029/2030
Total	283.936	

Al 31 de diciembre de 2022, las sociedades del Grupo tienen abiertos a inspección los impuestos que les son de aplicación para los ejercicios no prescritos. Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos en las diferentes sociedades del Grupo, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

No obstante, los créditos fiscales derivados de Bases Imponibles Negativas y de deducciones, podrán ser objeto de revisión por un plazo de 10 años desde su generación.

En fecha 18 de febrero de 2021, le fue notificado a la Sociedad Dominante el inicio de actuaciones de comprobación e investigación respecto al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016. En fecha 16 de junio del 2021, se firmó acta de disconformidad respecto a la misma. La propuesta de liquidación provisional por parte de la Administración Tributaria ascendía a un importe total de 70.899 euros (61.750 euros de cuota y 9.149 euros de intereses de demora), importe que fue provisionado en su totalidad en el ejercicio 2021 (ver nota 16). El 21 de octubre de 2022, se recibió el Acuerdo de Liquidación y Carta de Pago por un importe total de 73.887 euros (61.750 euros de cuota y 12.136 euros de intereses), cuyo abono se realizó por parte de la Sociedad Dominante. En referencia a este mismo procedimiento, en

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

fecha 25 de octubre de 2022 se recibió Expediente Sancionador siendo el importe reclamado por la Administración, un total de 30.875 euros. El 16 de noviembre de 2022 se presentaron alegaciones contra dicha propuesta de sanción. Adicionalmente, en fecha 13 de enero de 2023, se interpuso Reclamación ante el Tribunal Económico – Administrativo Regional de Madrid.

15. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El desglose de los ingresos de actividades ordinarias, distinguiendo los procedentes de contratos con clientes del resto, es la siguiente:

Actividades	2022	2022
Columna	7.636.844	5.227.450
Extremidad Inferior	424.634	861.890
Extremidad Superior	6.588.789	6.925.263
Grandes Articulaciones	3.823.552	3.029.704
Productos Hospitalarios	572.692	403.768
Artroscopia	1.356.007	3.291.506
Medicina Deportiva	460.083	-
Servicios	4.057.822	3.083.667
	<u>24.920.423</u>	<u>22.823.248</u>

Mercados geográficos	2022	2021
España	87,65%	85,11%
Resto de países de la Unión Europea	12,35%	14,89%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Actividades	España		Resto de países de la Unión Europea		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Columna	6.718.706	5.227.450	918.138	-	7.636.844	5.227.450
Extremidad Inferior	318.145	861.890	106.489	-	424.634	861.890
Extremidad Superior	6.325.163	6.925.263	263.626	-	6.588.789	6.925.263
Grandes Articulaciones	3.659.058	3.029.704	164.494	-	3.823.552	3.029.704
Productos Hospitalarios	572.692	403.768	-	-	572.692	403.768
Medicina Deportiva	445.947	-	14.136	-	460.083	-
Artroscopia	-	-	1.356.007	3.291.506	1.356.007	3.291.506
Servicios	3.803.797	2.976.578	254.025	107.089	4.057.822	3.083.667
Total	<u>21.843.508</u>	<u>19.424.653</u>	<u>3.076.915</u>	<u>3.398.595</u>	<u>24.920.423</u>	<u>22.823.248</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

b) Consumo de mercaderías

Su desglose es el siguiente:

	2022	2021
Compras netas		
Nacionales	728.102	99.557
Adquisiciones intracomunitarias	5.721.921	5.653.025
Importaciones	2.275.968	2.081.095
Variación de existencias (aumento) / (disminución)	(827.950)	548.800
	<u>7.898.041</u>	<u>8.382.477</u>

c) Otros ingresos de la explotación

	2022	2021
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	30.361	72.738
	<u>30.361</u>	<u>72.738</u>

d) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados	6.541.147	5.434.718
Cargas sociales	1.500.903	1.285.442
	<u>8.042.050</u>	<u>6.720.160</u>

e) Amortización del inmovilizado

El detalle de las amortizaciones es el siguiente:

	2022	2021
Inmovilizado intangible (Nota 4)	97.569	97.021
Inmovilizado material (Nota 5)	910.966	765.383
	<u>1.008.535</u>	<u>862.404</u>

f) Otros resultados

El detalle es el siguiente:

	2022	2021
Gastos extraordinarios	236.851	288.417
Ingresos extraordinarios	(12.187)	(10.010)
	<u>224.664</u>	<u>278.408</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

En este epígrafe se incluyen al 31 de diciembre de 2022 los intereses de demora y costas del proceso judicial por importe acumulado de 59.803 euros que han sido abonados al Juzgado, derivados de un proceso judicial iniciado por un ex comisionista de la Sociedad Dominante en el cual ésta es demandada.

El riesgo por dicho proceso (123.364 euros) ya fue registrado en el ejercicio 2021 en este apartado y consignado en el Juzgado a la espera de la obtención de la resolución de los pertinentes recursos.

Asimismo, también se incluyen los gastos de asesoramiento derivados de las demandas contra dos deudores (ver nota 9.1) por 73.000 euros, donaciones efectuadas a distintas entidades por importe acumulado de 12.000 euros y 27.430 euros correspondientes a honorarios de asesores varios derivados de la realización de procedimientos de carácter puntual.

El resto de las anotaciones corresponden a regularizaciones varias de cuentas.

El saldo presentado en el ejercicio 2021 incluía, aparte del reconocimiento de las contingencias derivadas del proceso contra un ex comisionista de la Sociedad Dominante (123.364 euros) que durante el ejercicio 2021 fue abonado en el Juzgado una vez este falló en primera instancia en contra de la Sociedad Dominante, se incluía el impacto de 70.899 euros derivado del procedimiento iniciado por la Hacienda Pública en relación con una liquidación provisional relativa al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 así como donaciones efectuadas a varias entidades por importe acumulado de 27.309 euros.

El resto de las anotaciones correspondían a regularizaciones varias de cuentas.

g) Detalle de resultados consolidados

La aportación de cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación a los resultados consolidados del ejercicio, expresado en euros, ha sido la siguiente:

Ejercicio 2022			
Sociedad	Beneficio / (pérdida)	Atribuible a externos	Atribuible a la Sociedad Dominante
Medcom Tech, S.A.	(309.193)	-	(309.193)
Mctpor Unipessoal, Lda	(156.220)	-	(156.220)
Medcom Flow, S.A.	(530.064)	-	(530.064)
Medcom Science, S.A.	(240)	(48)	(192)
Medcom Advance, S.A.	(592.627)	-	(592.627)
Total	(1.588.343)	(48)	(1.588.295)

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

Ejercicio 2021

Sociedad	Beneficio / (pérdida)	Atribuible a externos	Atribuible a la Sociedad Dominante
Medcom Tech, S.A.	(259.949)	-	(259.949)
Mctpor Unipessoal, Lda	34.638	-	34.638
Medcom Flow, S.A.	(500.810)	-	(500.810)
Medcom Science, S.A.	(230)	(46)	(184)
Medcom Advance, S.A.	(576.438)	-	(576.438)
Total	<u>(1.302.789)</u>	<u>(46)</u>	<u>(1.302.743)</u>

16. Información sobre el medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Dominante, estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no consideran necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

No se han realizado inversiones ni incurrido en gastos por motivos medioambientales durante los ejercicios 2022 y 2021.

17. Operaciones con partes vinculadas

Durante el ejercicio se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

Sociedad	Tipo de vinculación
Medcom Advance, S.A.	Sociedad asociada
Tailor Surgery, S.L.	Sociedad vinculada
Administradores	Otra parte vinculada
Alta dirección	Otra parte vinculada

El detalle de las operaciones con partes vinculadas de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	2022 <u>Ingreso/(gasto)</u>
	<u>Servicios prestados</u>
Medcom Advance, S.A.	<u>7.400</u>
Total	<u>7.400</u>

Concepto	2021 <u>Ingreso/(gasto)</u>
	<u>Servicios prestados</u>
Medcom Advance, S.A.	<u>5.927</u>
Total	<u>5.927</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

La política de precios seguida en la totalidad de transacciones realizadas durante el ejercicio obedece a la aplicación del valor normal de mercado, de acuerdo con el artículo 18 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

El detalle de los saldos de balance consolidado con partes vinculadas es el siguiente:

Concepto	Saldos al 31.12.2022	
	Activo/(pasivo)	
	Saldos	Saldos
	deudores	acreedores
	Ventas y servicios	Préstamos
Medcom Advance, S.A.	3.760	-
Total	3.760	-
Total partes vinculadas (nota 7.2)	-	(275.000)

Concepto	Saldos al 31.12.2021	
	Activo/(pasivo)	
	Saldos	Saldos
	Ventas y servicios	Préstamos
Medcom Advance, S.A.	9.366	-
Total	9.366	-
Total partes vinculadas (nota 7.2)	-	(275.000)

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2022 y 2021 por los miembros del Consejo de Administración y por el personal de alta dirección de la Sociedad Dominante, clasificadas por conceptos, han sido las siguientes:

Importes recibidos por los miembros de la alta dirección		
	2022	2021
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	596.241	483.215
	596.241	483.215

Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración		
	2022	2021
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	192.500	195.250
	192.500	195.250

En el ejercicio 2022 se ha satisfecho un importe de 3.108 euros (3.107 euros a 31 de diciembre de 2021) en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil a los Administradores por daos ocasionados por actos u omisiones.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

No existen anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración y al personal de alta dirección del Grupo. En la nota 7.2 se incluye información acerca de los créditos concedidos por los miembros del Consejo de Administración a la Sociedad Dominante.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos a que se refiere el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital no han comunicado situaciones de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad Dominante. Asimismo, manifiestan no tener cargos o participaciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad Dominante.

18. Información financiera segmentada

El Grupo identifica sus segmentos en base a los informes internos sobre los componentes del Grupo que son base de revisión, discusión y evaluación regular por la Dirección de la Sociedad Dominante. De este modo, los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que solo existe un único segmento significativo de actividad.

A continuación, se indica la cifra de negocios segmentada:

Mercados geográficos		
	2022	2021
España	21.785.723	19.424.653
Resto de países de la Unión Europea	3.134.700	3.398.595
	<u>24.920.423</u>	<u>22.823.248</u>

19. Otra información

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios es el siguiente:

Categoría profesional	2022	2021
Alta Dirección	3	3
Dirección	5	5
Administración	27	26
Comercial	59	53
Logística	29	25
Prácticas	2	1
Técnicos	-	10
	<u>125</u>	<u>120</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

El número de personas empleadas al cierre de los ejercicios, distribuido por categorías profesionales y sexos, es el siguiente:

Categoría profesional	A 31.12.2022		A 31.12.2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta dirección	3	-	3	-
Dirección	3	2	3	2
Administración	6	3	4	23
Comercial	47	14	44	11
Logística	27	4	24	4
Técnicos	1	1	-	-
Prácticas	-	-	5	6
	<u>87</u>	<u>24</u>	<u>83</u>	<u>46</u>

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento por categorías es el siguiente:

Categoría profesional	2022	2021
Dirección	1	1
Administración	-	1
Comercial	1	2
	<u>2</u>	<u>4</u>

20. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por el auditor al Grupo durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	2022	2021
Servicios de auditoría	31.900	29.000
Por otros servicios de verificación	17.050	15.500
	<u>48.950</u>	<u>44.500</u>

Los Otros servicios de verificación incluyen servicios que conforme a la legislación vigente es exigido que sean prestados por el auditor de cuentas.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada del ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022

21. Hechos posteriores al cierre

No se han producido otros hechos significativos con posterioridad al cierre del ejercicio 2022 excepto del cobro de la segunda disposición de la ayuda del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por 4.000.000 euros.

**FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES POR EL ÓRGANO DE
ADMINISTRACIÓN**

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado las cuentas anuales consolidadas (balance consolidado, cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, estado de flujos de efectivo consolidado y memoria consolidada) del Grupo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmado de su puño y letra el citado documento, mediante la suscripción del presente folio anexo al mismo, que se extiende en las páginas número 1 a 75.

Viladecans, 28 de marzo de 2023



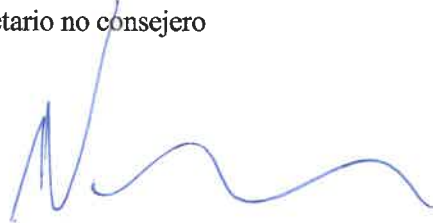
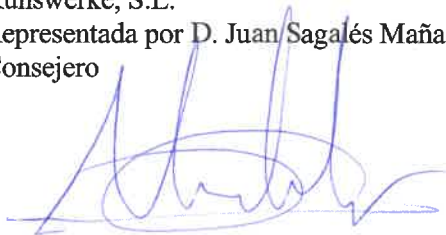
D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero



D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero

Santi 1990, S.L.
Representada por D. Néstor Oller Bubé
Consejero



D. Josep Maria Coronas Guinart
Consejero

Dña. María Núñez Fernández
Consejera

Informe de gestión

Informe de gestión

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACION DEL GRUPO

Durante el año 2022 se ha continuado con las medidas adoptadas durante el año 2020 a fin de paliar los efectos que provienen de la aparición del Coronavirus. En este sentido, al principio del estado de alarma la Dirección del Grupo elaboró un Plan de Negocio a 3 años que recogía unas previsiones de ventas y un EBITDA con recortes de gastos operativos que permitían una mejora de los flujos de caja suficientes para la actividad y el repago de la deuda de los años venideros. Sin embargo, debido a los efectos de las consecutivas olas de la pandemia, el Grupo se ha visto directamente impactada en su actividad y por ello la Dirección del mismo ha continuado reevaluando el plan de negocio ajustándolo a las necesidades del negocio en cada momento.

En este sentido y hablando en términos de EBITDA consolidado, este ha alcanzado un valor de 1.902 mil euros, lo que representa una mejora del 2% respecto a 1.870 mil euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Esta mejora se debe principalmente al incremento en ventas y margen bruto compensado con una mayor inversión en acciones de marketing y personal con motivo del impulso en ventas que el grupo esta realizando tanto para el 2022 como para próximos ejercicios.

A este respecto, la cifra de negocios en términos comparativos de Iberia (España y Portugal) incrementa un 22% con respecto a la misma fecha del año 2021. En términos de presentación contable de la cifra de negocios, cabe recordar que Medcom Tech es distribuidor de la gran parte del negocio y agente comisionista para algunas patologías del negocio. Este cambio ha producido que contablemente la línea de Importe Neto de la Cifra de Negocio Consolidada se vea impactada y aparezca un incremento del 9% cuando en términos comparativos, el negocio está creciendo un 22%.

Asimismo, en referencia la liquidez y tesorería de la Sociedad en fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad dominante formalizó un contrato de financiación con el Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid (FONREC) gestionado por la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A. y S.M.E. por un importe global de 8 millones de euros y se han novado los contratos de deuda existentes para adecuar los vencimientos a la nueva deuda.

El Grupo ha seguido incorporando en su catálogo nuevos productos con innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía de empresa en cuanto a la búsqueda continua de la última tecnología disponible en el mercado, y siempre enfocados con el objetivo clave de mejorar el portfolio de productos que ofrecemos a nuestros clientes con el fin de mejorar la calidad de vida de los pacientes y aportar mejoras en el sector sanitario.

2. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA EL GRUPO

Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera de la Sociedad Dominante, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

a) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus créditos comerciales con clientes. En el caso de los clientes, los saldos a cobrar no se encuentran muy atomizados. Los importes que se reflejan en el balance de situación consolidado, son netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. Por lo que respecta a las inversiones financieras, son valoradas en función del grado de realización previsto por la Dirección de la Sociedad Dominante.

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

b) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 7.2.1.

c) Riesgo de tipo de interés

Tanto la tesorería como la deuda financiera están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financiero y en los flujos de caja.

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 un horizonte temporal medio con una volatilidad reducida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Parte del endeudamiento financiero del Grupo está sujeto a la evolución de los tipos de interés. Por ello, se presta desde la Dirección de la Sociedad Dominante una atención constante a la evolución de los tipos durante el ejercicio.

Información cuantitativa

a) Riesgo de tipo de interés: El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de mercado por activos no financieros.

b) Riesgo de tipo de cambio: El Grupo opera en el ámbito nacional pero realiza algunas operaciones de compra de mercancía en divisa. El riesgo de tipo de cambio es limitado tal y como muestra la nota 10 de la memoria consolidada.

El Grupo no presenta partidas relevantes del balance consolidado en divisa, los cuales están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera.

El detalle de los activos y pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera, así como las transacciones denominadas en moneda extranjera se presenta en la nota 10.

c) Riesgo de crédito: Los activos financieros del Grupo están compuestos principalmente de deuda comercial.

El Grupo estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

Dada su actividad y la tipología de clientes con los que opera el Grupo, no se presentan concentraciones significativas de riesgo. Una buena parte de la cartera de clientes son clientes públicos con los que no existe riesgo de mora. Además, se utiliza el factoring con y sin recurso como medida para anticipar el cobro de dichos clientes una vez ya han sido reconocidos por la administración. La otra gran parte de la cartera de clientes son hospitales privados y mutuas aseguradoras de alta reputación por lo que no existe un riesgo significativo de mora.

Adicionalmente, el Grupo dota aquellos saldos con una antigüedad superior a un año por prudencia ya que la mayoría son incidencias pendientes de resolución.

d) Riesgo de liquidez: el Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

El Grupo realiza previsiones de tesorería a doce meses ajustándolas en función de los acontecimientos que ocurren en el día a día. Se revisan las entradas y salidas, así como se establece una tesorería mínima a fin de mantener los recursos necesarios para el funcionamiento diario. Asimismo, se utiliza la información analítica disponible lo que le ayuda a revisar sus necesidades de efectivo y optimizar el rendimiento de sus inversiones. Esta estimación excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no se puede predecir razonablemente, como los desastres naturales, incendios, etc.

Los vencimientos programados para los activos y pasivos financieros están detallados en las notas 7.1.3 y 7.2.2.2 respectivamente.

3. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO

Durante el año 2022 ha habido una mejora en la actividad quirúrgica y sanitaria debido a la disminución del impacto de Covid-19 en el sistema sanitario de nuestros mercados.

Para el próximo ejercicio se espera que se mantenga este crecimiento de mercado. El Grupo sigue apostando por la introducción de productos sanitarios innovadores en sus mercados, dando respuesta las necesidades de pacientes y profesionales sanitarios, permitiendo a la vez mantener unos fuertes crecimientos dentro de la industria.

4. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad Dominante ha obtenido un préstamo del Fondo de Recapitalización de Empresas Afectadas por Covid de empresas afectadas por la Covid-19 (Fonrec) por un montante de 8 millones de euros. El primer tramo de 4 millones de euros fue desembolsado a la firma de la operación y el segundo tramo de 4 millones de euros ha sido desembolsado en enero de 2023 al cumplirse con todas las obligaciones contractuales a la fecha.

5. ACTIVIDAD EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo no ha efectuado en el ejercicio 2022 inversiones ni gastos en materia de investigación y desarrollo.

6. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES / PARTICIPACIONES PROPIAS

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo posee 297.258 acciones propias, que suponen un 2,25% del total de las acciones que conforman el capital social, por un valor de 612.030 euros. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo poseía 293.889 acciones propias por un valor de 710.742 euros.

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad Dominante mantuvo un contrato de liquidez con la entidad Mercados y Gestión de Valores, A.V., S.A. hasta el mes de julio del 2021 para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias. Con posterioridad a dicha fecha, la entidad Singular Bank, S.A.U., ha prestado dichos servicios.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a 2,06 euros por acción (2,42 euros al cierre de 2021). Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2021 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 100.484 euros (pérdidas de 250.838 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto del Grupo.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 es de 0,49 euros (0,88 euros por acción en el ejercicio 2021).

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2022, el Grupo no ha utilizado instrumentos financieros derivados.

**FORMULACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN POR EL ÓRGANO DE
ADMINISTRACIÓN**

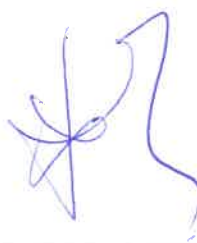
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado el informe de gestión consolidado del Grupo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, declaran firmado de su puño y letra el citado documento, mediante la suscripción del presente folio anexo al mismo, que se extiende en las páginas número 1 a 4.

Viladecans, 28 de marzo de 2023



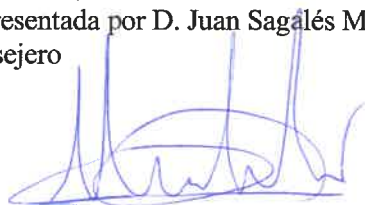
D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



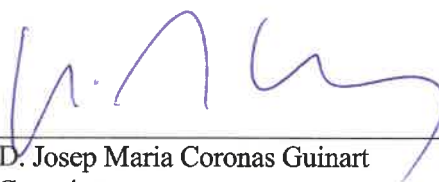
D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero



D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero



Santi 1990, S.L.
Representada por D. Néstor Oller Bubé
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera