

Barcelona, 27 de octubre 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 de BME Equity, elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores, 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 primer semestre del 2023.

La información financiera presentada en este informe hace referencia a las cuentas anuales auditadas individuales y consolidadas de la Compañía para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y a los estados financieros intermedios auditados al 30 de junio de 2022 y 2023. En adelante, se hará referencia a dichos periodos como el ejercicio 2022 y los primeros semestres de 2022 y 2023, o junio de 2022 y 2023 respectivamente.

Índice:

- 1.- Carta a los Accionistas
- 2.- Informe económico de seguimiento en relación a los estados financieros al 30 de junio de 2023
- 3.- Hechos posteriores al cierre de los presentes estados financieros
- 4.- Opinión y Estados Financieros Individuales Auditados al 30 de junio de 2023
- 5.- Opinión y Estados Financieros Consolidados Auditados al 30 de junio de 2023



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

1.- CARTA A LOS ACCIONISTAS

Les presentamos el Informe Semestral sobre los resultados de la evolución de Medcomtech y del Grupo Medcomtech durante el primer semestre del ejercicio 2023.

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 incorpora 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 porfolio 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 Medcomtech, S.A. y MCT Por, Ltd (España y Portugal, en adelante Iberia).

Los resultados en el primer semestre del 2023 de Iberia siguen consolidando su modelo de negocio alcanzando un importe neto de la cifra de negocios (en modelo Distribución) de 19,3 millones de euros, lo cual representa un incremento del 19% respecto a los 16,2 millones del primer semestre del ejercicio anterior. 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. Por ello, para que hacer comparables las cifras de ambos ejercicios y así mostrar las ventas en el territorio, presentamos las ventas brutas como si fuéramos distribuidores de todos los productos. A nivel contable, tal y como se muestra en el Importe Neto de la Cifra de Negocios se contabiliza la venta distribuidor o agente en función de los contratos con los fabricantes.

En términos de EBITDA, el grupo ha alcanzado la cifra de 1.393 miles de euros, lo que representa una mejora del 62% respecto a los 860 mil euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Esta mejora se debe principalmente tanto al incremento en ventas como a la mejora del margen bruto.

En lo relativo a la financiación la Sociedad en fecha 28 de abril del 2022, 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 novaron los contratos de deuda existentes para adecuar los vencimientos a la nueva deuda tal y como se publicó en el OIR del 5 de Abril de 2022. El primer tramo de 4 millones de Euros fue recibido en Abril 2022 y el segundo tramo de 4 millones de Euros se ha obtenido en Enero 2023 al cumplir con todas las condiciones establecidas en dicho acuerdo de financiación. Con ello, el Grupo asegura su potencial de crecimiento tal y como se ha demostrado con el crecimiento en ventas y EBITDA de este ejercicio.

2.- INFORME DE SEGUIMIENTO EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE JUNIO DE 2023

A. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación, se muestran las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas a 30 de junio de 2023 y 2022, correspondientes a MedcomTech, S.A. y Sociedades Dependientes:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADA (en miles de euros)	30/06/2022	%	30/06/2023	%	Var. %
Importe neto de la cifra de negocio	12.741	100%	15.182	100%	19%
Otros ingresos de explotación	30		1		-96%
Trabajos realizados por el grupo para su activo					
Aprovisionamientos	-4.348	-37%	-4.984	-42%	15%
MARGEN BRUTO	8.424	66%	10.199	67%	21%
Gastos de personal	-4.017	-34%	-4.701	-39%	17%
Otros gastos de explotación	-3.546	-30%	-4.105	-34%	16%
Amortización del inmovilizado	-478	-4%	-537	-5%	12%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-18	0%	-100	-1%	470%
Variación de las provisiones de tráfico	-74	-1%	-123	-1%	66%
Deterioro de Existencias	-196	-2%	-135	-1%	-31%
Resultado por la pérdida de control de filiales	0	0%	0	0%	
Exceso de provisiones	70		0		-100%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	164		498		203%
Resultado Financiero	-607	-5%	-807	-5%	33%
Ingresos financieros	0		0		247%
Gastos financieros	-586		-808		38%
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-5		1		-119%
Diferencias de cambio	-16		0		-97%
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0		0		
Participación de sociedades en puesta en equivalencia	-304		-313		3%
Resultados excepcionales	-132		-95		-28%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-878	-7%	-717	-5%	-18%
Impuesto sobre beneficios	16		-20		-221%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-861	-7%	-737	-5%	-14%
EBITDA	860	7%	1.393	9%	62%

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)	jun-22	jun-2022 Distribución	%	jun-23	jun-2023 Distribución	%	Var Distribució
Columna	4.025	4.025	25%	5.038	5.038	26%	25%
Articulaciones y Artroscopia	2.692	2.692	17%	3.078	3.078	16%	14%
Extremidades y Biológicos	3.818	9.148	57%	4.595	10.994	57%	20%
Anestesia y Productos Hospitalarios	314	314	2%	194	194	1%	-38%
Servicios	1.892	0	0%	2.277	0	0%	n/a
TOTAL VENTAS A TERCEROS	12.741	16.179	100%	15.182	19.304	100%	19%

Debido al cambio de una parte del negocio de distribuidor a comisionista, los ejercicios no son comparativos. Por ello, hemos añadido la columna “Distribución” que muestra la evolución del negocio entre ambos ejercicios incluyendo la venta bruta realizada y no en base a la comisión registrada contablemente.

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 pasó 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. A fecha actual se ha producido la terminación del contrato con uno de los proveedores de extremidades. Este hecho implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. El Grupo ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado. Los Administradores y la Dirección de la Sociedad, siguen realizando una evaluación constante de la situación actual conforme a la mejor información disponible. Por ello, se ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar las ratios financieras y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra la Sociedad como consecuencia del hecho mencionado.

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 aumenta en la primera mitad del 2023 respecto al año anterior debido principalmente al efecto del incremento en ventas y mejora de la rentabilidad del margen bruto. El EBITDA del Grupo se muestra a continuación:

Miles de Euros	jun-22	jun-23	%
Importe neto de la cifra de negocio	12.741	15.182	19%
EBITDA MEDCOMTECH INDIV	945	1.440	
EBITDA MCTPOR	-50	13	
EBITDA MEDCOMFLOW	-35	-60	
EBITDA MEDCOMSCIENCE	0	0	
EBITDA A TERCEROS	860	1.393	62%
%s./Vtas	6,7%	9,2%	

A nivel consolidado los negocios No Trauma de Medcom Flow, S.A. y Medcom Science, S.L. aportaron un EBITDA negativo de -60 miles de euros para el periodo terminado en 30 de junio de 2023 y -35 miles de euros en el mismo periodo de 2022.

Debido a la entrada de los nuevos accionistas en el año 2019 en MedcomAdvance, dicha sociedad pasó a consolidarse en puesta en equivalencia por lo que, tanto el resultado aportado como el EBITDA del año, se encuentran registrados en el epígrafe "Participación en sociedades en puesta en equivalencia".

A continuación, se muestran las cuentas de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2023 y 2022, correspondientes a MedcomTech, S.A. (Sociedad Individual, España):

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	30/06/2022	%	30/06/2023	%	Var. %
Importe neto de la cifra de negocio	11.459	100%	13.701	100%	20%
Otros ingresos de explotación	259		220		0
Aprovisionamientos	-3.915	-34%	-4.602		18%
MARGEN BRUTO	7.803	68%	9.319	68%	19%
Gastos de personal	-3.628	-32%	-4.182	-31%	15%
Otros gastos de explotación	-3.230	-28%	-3.698	-27%	14%
Amortización del inmovilizado	-427	-4%	-500	-4%	17%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0		-95		
Variación de las provisiones de tráfico	-64		-123		
Deterioro de Existencias	-153		-135		
Exceso de provisiones	70		0		
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	370		587		59%
Resultado Financiero	-356	-3%	-638	-5%	79%
<i>Ingresos financieros</i>	158		170		
<i>Gastos financieros</i>	-589		-787		
<i>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</i>	-5		1		
<i>Diferencias de cambio</i>	80		-21		
Resultados excepcionales	-125		-86		0
Deterioro de participaciones emp grupo	-207		-222		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-318	-3%	-358	-3%	13%
Impuesto sobre beneficios	0		0		
RESULTADO DEL EJERCICIO	-318	-3%	-358	-3%	13%
<i>Operaciones Discontinuas</i>					
RESULTADO DEL EJERCICIO	-318	-3%	-358	-3%	13%
EBITDA	945	8%	1.440	11%	52%

A nivel individual, las ventas se están recuperando significativamente debido a la capacidad de la compañía de abarcar el mercado. Adicionalmente, la recuperación de las ventas ha ido asociada con un incremento en costes operativos relacionados directamente a la venta y que se encuentran registrados en el epígrafe de Otros gastos de explotación.

Asimismo, el EBITDA ha mejorado un 52% llegando a 1.440 miles de euros debido a dicho incremento en ventas.

Por otro lado, en relación al gasto financiero el incremento del Euribor de este último año ha provocado un incremento significativo de los gastos financieros que han impactado negativamente en el resultado del ejercicio.

B. Balance de situación

A continuación, se muestran los balances de situación correspondientes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 del Grupo Medcomtech (Consolidado) y de la sociedad Individual MedcomTech:

ACTIVO CONSOLIDADO (en miles de euros)	31/12/2022	%	30/06/2023	%
ACTIVO NO CORRIENTE	8.056	29%	7.983	27%
Inmovilizado intangible	248	1%	237	1%
Inmovilizado material	3.896	14%	4.136	14%
Inversiones en empresas del grupo	2.863	10%	2.550	8%
Inversiones financieras a largo plazo	692	3%	702	2%
Activos por impuesto diferido	357	1%	357	1%
ACTIVO CORRIENTE	19.477	71%	22.098	73%
Existencias	7.449	27%	7.884	26%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.961	40%	12.119	40%
Inversiones financieras a corto plazo	35	0%	48	0%
Periodificaciones a corto plazo	50	0%	101	0%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	982	4%	1.946	6%
TOTAL ACTIVO	27.533	100%	30.081	100%

ACTIVO SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	31/12/2022	%	30/06/2023	%
ACTIVO NO CORRIENTE	7.342	30%	7.585	27%
Inmovilizado intangible	242	1%	233	1%
Inmovilizado material	3.617	15%	3.883	14%
Inversiones en empresas del grupo	65	0%	65	0%
Inversiones financieras a largo plazo	3.061	12%	3.047	11%
Activos por impuesto diferido	357	1%	357	1%
ACTIVO CORRIENTE	17.306	70%	20.069	73%
Existencias	6.879	28%	7.276	26%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.684	39%	10.875	39%
Inversiones en empresas del grupo	0	0%	0	0%
Inversiones financieras a corto plazo	11	0%	27	0%
Periodificaciones a corto plazo	29	0%	102	0%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	703	3%	1.789	6%
TOTAL ACTIVO	24.648	100%	27.654	100%

Activo No Corriente Consolidado e Individual

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 primer semestre del ejercicio 2023 se han invertido 736 miles de euros por este concepto. Asimismo, debido al cambio del modelo de ventas de extremidades mencionado anteriormente, la Sociedad está realizando mayores inversiones que se verán reflejadas en la segunda mitad del año.

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 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 e Individual

En el Activo Corriente de la compañía cabe destacar el epígrafe de Existencias. Nuestro modelo de negocio requiere que en muchos casos 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 con la rotación de stock a fin de mejorar la gestión del circulante.

El epígrafe de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantiene estable con la evolución de la Compañía.

PASIVO CONSOLIDADO (en miles de euros)	31/12/2022	%	30/06/2023	%
PATRIMONIO NETO	982	4%	257	1%
Fondos propios	1.010		285	
<i>Capital</i>	132		132	
<i>Prima de emisión</i>	0		0	
<i>Reservas</i>	5.167		731	
<i>Reservas en Sociedades Consolidadas</i>	-2.089		707	
<i>Acciones y Participaciones en patrimonio propias</i>	-612		-549	
<i>Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominan</i>	-1.588		-737	
Ajustes por cambios de valor				
Socios externos	-28		-28	
PASIVO NO CORRIENTE	13.032	47%	16.010	53%
Deudas a largo plazo	13.032	47%	16.010	53%
Pasivos por impuesto diferido	0		0	
PASIVO CORRIENTE	13.519	49%	13.814	46%
Deudas a corto plazo	2.798	10%	3.122	10%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.721	39%	10.692	36%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	27.533	100%	30.081	100%

PASIVO SOC. INDIVIDUAL (en miles de euros)	31/12/2022	%	30/06/2023	%
PATRIMONIO NETO	513	2%	166	1%
<i>Capital</i>	132		132	
<i>Prima de emisión</i>	0		0	
<i>Reservas</i>	1.771		942	
<i>Acciones y Participaciones en patrimonio propias</i>	-612		-549	
<i>Resultado del ejercicio</i>	-779		-358	
PASIVO NO CORRIENTE	13.747	56%	16.760	61%
Provisiones a largo plazo	250	1%	218	1%
Deudas a largo plazo	12.307	50%	15.352	56%
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	1.190	5%	1.190	4%
PASIVO CORRIENTE	10.388	42%	10.727	39%
Provisiones a corto plazo	64	0%	64	0%
Deudas a corto plazo	2.494	10%	2.759	10%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.830	32%	7.905	29%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	24.648	100%	27.654	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 Reservas Consolidadas principalmente.

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.

Adicionalmente, mencionar que existen varios préstamos participativos que ascienden a 5.586 miles de euros que 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.

Pasivo Corriente y No Corriente Consolidado

La deuda financiera neta consolidada, 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 16,4 millones según el siguiente detalle:

	2022	jun-23
Deudas con entidades de crédito	3.881	3.670
Acreedores por arrendamiento financiero	1.221	1.022
Otros pasivos financieros	10.728	14.440
Derivados financieros	0	0
Inversiones Financieras	-727	-750
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-982	-1.946
	14.121	16.436

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 de 4 millones se obtuvo en el primer trimestre del 2023.

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

En el mes de julio de 2023 se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Este hecho implicará una disminución inicial en la cifra de ventas, pero una mejora notable en los márgenes. La compañía ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

Adicionalmente, en el mes de septiembre la Sociedad ha llegado a un acuerdo con un antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo e ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre.

MEDCOM TECH, S.A.

Estados Financieros Intermedios e Informe de Gestión Intermedio a 30 de junio de 2023

Incluye Informe de Revisión Limitada

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los Accionistas de MEDCOM TECH, S.A. por encargo del Consejo de Administración

Informe sobre los estados financieros intermedios

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de MEDCOM TECH, S.A. (en adelante la Sociedad), que comprenden el balance de situación intermedio al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, el estado de flujos de efectivo intermedio y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad (que se identifica en la nota 2a de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Fundamento de la conclusión con salvedades

Al 30 de junio de 2023, tal y como se describe en la Nota 9.1 de las notas explicativas adjuntas, la Sociedad mantiene determinadas cuentas a cobrar por importe de 2.348 miles de euros registradas en el epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" del balance de situación intermedio adjunto (2.369 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

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 de cobros mensuales con inicio en el mes de enero 2022 y con vencimiento final en el mes de diciembre de 2029. El deudor solo atendió 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 emprendió 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 intermedia correspondiente al primer semestre del ejercicio 2023 debería incluir un ingreso por importe de 21 miles de euros y el patrimonio neto al cierre del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 deberían reducirse por importe de 2.348 miles de euros y 2.369 miles de euros, respectivamente. Nuestra opinión de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022 incluía una salvedad por este concepto.

Conclusión con salvedades

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún caso puede ser entendida como una auditoría de cuentas anuales, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo "Fundamento de la conclusión con salvedades", no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de MEDCOM TECH, S.A. al 30 de junio de 2023, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de Énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2.e de las notas explicativas de los estados financieros intermedios adjuntos, en la que los administradores de la Sociedad describen los impactos en las ventas y márgenes de la pérdida del contrato con un proveedor de extremidades sobre el cual la compañía actuaba como agente, así como la incertidumbre sobre la capacidad de la Sociedad para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, como consecuencia del hecho mencionado. La Sociedad ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra la Sociedad. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión intermedio concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de MEDCOM TECH, S.A.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de los administradores de MEDCOM TECH, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020, de 30 de julio de 2020 del BME Growth sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal



Isabel Perea Gaviria
26 de octubre de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 20/23/15975

IMPORT COL·LEGIAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions

MEDCOM TECH, S.A.

Balance de situación intermedio
al 30 de junio de 2023
(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	30.06.2023	31.12.2022
ACTIVO NO CORRIENTE		7.588.006	7.341.886
Inmovilizado intangible	5	232.548	242.146
Investigación		12.297	15.297
Patentes, licencias y marcas y similares		11.436	13.626
Aplicaciones informáticas		208.815	213.223
Inmovilizado material	6	3.883.300	3.617.141
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		3.849.332	3.613.429
Inmovilizado en curso y anticipos		33.968	3.712
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	3.050.269	3.060.710
Créditos a empresas		2.348.118	2.368.826
Otros activos financieros		702.151	691.884
Activos por impuesto diferido	15	356.889	356.889
ACTIVO CORRIENTE		20.065.884	17.305.767
Existencias	13	7.275.746	6.878.690
Comerciales		7.249.851	6.824.532
Anticipos a proveedores		25.895	54.158
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		10.875.189	9.684.293
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.1.2	10.221.184	9.268.910
Clientes, empresas del grupo y asociadas	9.1.2 / 19	484.479	362.167
Deudores varios		130.000	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	39.526	53.216
Inversiones financieras a corto plazo	9.1	23.396	11.301
Instrumentos de patrimonio		2.538	2.358
Valores representativos de deuda		68	56
Otros activos financieros	9.1.2	20.790	8.887
Periodificaciones a corto plazo		102.385	28.906
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	1.789.168	702.577
Tesorería		1.789.168	702.577
TOTAL ACTIVO		27.653.890	24.647.653
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO		166.442	512.791
Fondos propios		166.442	512.791
Capital	14a	132.185	132.185
Capital escriturado		132.185	132.185
Reservas		2.591.247	2.642.027
Legal y estatutarias	14c	139.281	139.281
Otras reservas	14d	2.451.966	2.502.746
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	14e	(549.295)	(612.030)
Resultados de ejercicios anteriores		(1.649.391)	(870.855)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(1.649.391)	(870.855)
Resultado del ejercicio		(358.304)	(778.537)
PASIVO NO CORRIENTE		16.760.067	13.746.952
Provisiones a largo plazo	16	218.152	249.936
Otras provisiones		218.152	249.936
Deudas a largo plazo	9.2	15.351.915	12.307.016
Deuda con entidades de crédito	9.2 / 9.2.1	2.511.344	2.697.135
Acreedores por arrendamiento financiero	7.1 / 9.2 / 9.2.1	594.106	812.881
Otros pasivos financieros	9.2 / 9.2.1	12.246.465	8.797.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	19	1.190.000	1.190.000
PASIVO CORRIENTE		10.727.381	10.387.910
Provisiones a corto plazo	16	63.569	63.569
Deudas a corto plazo	9.2	2.818.766	2.446.320
Deuda con entidades de crédito	9.2 / 9.2.1	376.971	376.725
Acreedores por arrendamiento financiero	7.1 / 9.2 / 9.2.1	427.505	407.880
Otros pasivos financieros	9.2 / 9.2.1	2.014.290	1.661.715
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21	-	47.600
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		7.845.046	7.830.421
Proveedores	9.2 / 9.2.1 / 9.2.1.1	6.211.451	6.286.003
Acreedores varios	9.2 / 9.2.1 / 9.2.1.1	570.992	534.877
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9.2 / 9.2.1 / 9.2.1.1	506.274	526.918
Otras deudas con las Administraciones Públicas	9.2.1.1 / 15	556.329	482.623
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		27.653.890	24.647.653

MEDCOM TECH, S.A.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedia
correspondiente al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023
(expresada en euros)

	Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios:	18a	13.700.967	11.459.019
Ventas		11.569.008	9.695.488
Prestaciones de servicios		2.131.959	1.763.531
Aprovisionamientos:	18b	(4.736.936)	(4.067.864)
Consumo de mercaderías		(4.601.711)	(3.915.226)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	13	(135.225)	(152.638)
Otros ingresos de explotación:	18c	219.712	258.805
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		219.712	258.805
Gastos de personal:	18d	(4.181.600)	(3.627.651)
Sueldos, salarios y asimilados		(3.367.369)	(2.952.570)
Cargas sociales		(814.231)	(675.081)
Otros gastos de explotación	18e	(3.820.400)	(3.294.389)
Servicios exteriores		(3.689.269)	(3.229.317)
Tributos		(8.455)	(754)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.1 / 9.1.1	(122.676)	(64.318)
Amortización del inmovilizado	5, 6 / 18f	(499.902)	(427.444)
Excesos de provisiones	16	-	69.621
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6	(94.612)	-
Resultados por enajenaciones y otros		(94.612)	-
Otros resultados	18f	(86.050)	(124.503)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		501.179	245.594
Ingresos financieros:	18g	170.009	157.960
De valores negociables y otros instrumentos financieros		170.009	157.960
De empresas del grupo y asociadas	8 / 9.1 / 18g / 19	169.887	157.926
De terceros		122	34
Gastos financieros:	9.2	(787.291)	(589.361)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	21	(23.800)	-
Por deudas con terceros		(763.491)	(589.361)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	9.1	953	(4.949)
Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		953	(4.949)
Diferencias de cambio	12	(21.204)	80.006
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8 / 16	(221.950)	(206.844)
Deterioros y pérdidas		(221.950)	(206.844)
RESULTADO FINANCIERO		(859.483)	(563.188)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(358.304)	(317.594)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(358.304)	(317.594)

MEDCOM TECH, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 (expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		(358.304)	(317.594)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(358.304)	(317.594)

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 2021		132.185	-	2.812.871	(183.644)	(710.742)	(495.960)	1.554.711
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	(317.594)	(317.594)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	14e	-	-	(24.418)	-	36.822	-	12.404
Otras variaciones de patrimonio neto		-	-	-	(687.211)	-	687.211	-
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2022 (No auditado)		132.185	-	2.788.453	(870.854)	(673.920)	(126.343)	1.249.521
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		132.185	-	2.642.027	(870.855)	(612.030)	(778.537)	512.791
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	-	-	(358.304)	(358.304)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	14e	-	-	(50.780)	-	62.735	-	11.955
Otras variaciones de patrimonio neto		-	-	-	(778.537)	-	778.537	-
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2023 (No auditado)		132.185	-	2.591.247	(1.649.392)	(549.295)	(358.304)	166.442

MEDCOM TECH, S.A.

**Estado de Flujos de Efectivo
del periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023
(expresado en euros)**

	Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.405.043)	(554.276)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(358.304)	(317.594)
Ajustes del resultado:		1.585.756	1.262.470
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6 / 18f	499.902	427.444
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	13 / 9.1 / 9.1.1	479.851	216.956
Variación de provisiones	16	-	(69.621)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	6	94.578	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	8	-	206.844
Ingresos financieros (-)	18g	(169.887)	(157.960)
Gastos financieros (+)	9.2	787.291	589.361
Diferencias de cambio (+/-)	12	-	(80.006)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	9.1	(953)	4.949
Otros ingresos y gastos (-/+)	18f	(105.026)	124.503
Cambios en el capital corriente:		(1.845.204)	(1.067.751)
Existencias (+/-)		(532.281)	(983.014)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(1.183.572)	59.977
Otros activos corrientes (+/-)		(73.479)	185.607
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(55.872)	(186.254)
Otros pasivos corrientes (+/-)		-	(124.049)
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-	(20.018)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		(787.291)	(431.401)
Pagos de intereses (-)	9.2	(787.291)	(589.361)
Cobros de intereses (+)	18g	-	157.960
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(851.272)	(933.420)
Pagos por inversiones (-):		(851.272)	(944.413)
Empresas del grupo y asociadas	8	(43.500)	(206.844)
Inmovilizado intangible	5	(36.796)	(54.291)
Inmovilizado material	6	(749.566)	(473.376)
Otros activos financieros	9.1	(21.410)	(209.902)
Cobros por desinversiones (+):		-	10.993
Otros activos financieros	9.1	-	10.993
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		3.342.906	3.350.589
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		11.955	12.404
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		11.955	12.404
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		3.310.242	3.258.179
Emisión:		4.000.000	4.000.000
Otras deudas (+)	9.2	4.000.000	4.000.000
Devolución y amortización de:		(689.758)	(741.821)
Deudas con entidades de crédito (-)		(343.723)	(349.962)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		(47.600)	-
Otras deudas (-)		(298.435)	(391.859)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		20.709	80.006
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		1.086.591	1.862.893
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		702.577	896.769
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.789.168	2.759.663

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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, Medicina Deportiva 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 2022, fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Medcom Tech, S.A. celebrada el 22 de junio de 2023 y depositadas en el Registro Mercantil.

Por su parte, los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y sus notas explicativas han sido formuladas por los Administradores, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 17 de octubre de 2023.

2. Bases de presentación de los estados financieros intermedios

a. Imagen fiel

Estos estados financieros intermedios, compuestos por el balance de situación intermedio, la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, el estado de flujos de efectivo intermedio y las notas explicativas a dichos estados financieros intermedios, todos ellos para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, 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 a dicho periodo.

Salvo indicación en contrario, todas las cifras presentadas en estas notas explicativas vienen expresadas en euros.

b. Principios contables

Los estados financieros intermedios se han preparado de acuerdo con los principios contables obligatorios. No existe ningún principio contable que, siendo significativo su efecto, se haya dejado

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

de aplicar.

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

En la elaboración de los estados financieros intermedios adjuntos 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 materiales e intangibles (notas 4b y 4a).
- 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 estos estados financieros intermedios, 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

La información contenida en estas notas explicativas referida al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 se presenta, a efectos comparativos, con la información a 31 de diciembre de 2022 con relación al balance de situación intermedio, y con la información del periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 en relación a la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio y el estado de flujos de efectivo intermedio.

e. Principio de empresa en funcionamiento

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros intermedios bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin embargo, las pérdidas incurridas durante el periodo de seis meses, por importe de 358.304 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 Mtepor 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.
- 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. Dicha ayuda se divide en dos tramos:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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 30 de junio de 2023, ha sido obtenida la totalidad de la financiación.

Dicho contrato de financiación establece una serie de obligaciones, entre ellas, el cumplimiento del plan de viabilidad.

- Con fecha 23 de diciembre de 2022, la Sociedad obtuvo 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, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022 y 2023 (ver nota 9.2.1).
- Optimización de la gestión de tesorería de la Sociedad, que implica que, a 30 de junio de 2023, presenta un Fondo de maniobra de 9.338 miles de euros (6.918 miles de euros en el 31 de diciembre de 2022).
- 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.
- Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad de la Sociedad para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, la Sociedad ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra la Sociedad como consecuencia del hecho mencionado.

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

Consecuentemente, los Administradores de la Sociedad han formulado los presentes estados financieros intermedios bajo el principio de empresa en funcionamiento.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

f. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance de situación intermedio, de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, del estado de cambios en el patrimonio neto intermedio y del estado de flujos de efectivo intermedio 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 de situación intermedio 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

Los estados financieros intermedios del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de los errores detectados en el ejercicio.

3. Aplicación del resultado

Dado el objeto de la formulación de los presentes estados financieros intermedios, los Administradores de la Sociedad no han realizado ninguna propuesta de aplicación del resultado.

4. Normas de registro y valoración:

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de los estados financieros intermedios 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 intermedia 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.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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).

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 estos. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia del ejercicio en que se incurren.

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

<u>Elemento</u>	<u>Porcentaje de amortización</u>
Instalaciones técnicas	10%
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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia 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.

d.2) Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia 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 intermedia 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 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 intermedia, 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 intermedia.

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 intermedia.

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.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 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 intermedia.

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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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, 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 intermedia.

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 intermedia.

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 intermedia. Asimismo, los dividendos que genere el activo financiero son registrados como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, si de manera indudable está repartiendo resultados que ha generado este desde que la Sociedad tomó el control de este. 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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, 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 intermedia.

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 intermedia, 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 intermedia, 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 intermedia del periodo, 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 intermedia, 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 intermedia. 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia.

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 intermedia. 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 intermedia. En el caso de inversiones realizadas con anterioridad a que sean consideradas inversiones en el patrimonio de en 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 participe 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

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 intermedia. 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 intermedia, 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 intermedia. 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 intermedia.

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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 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 intermedia.

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.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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 titulaciones 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 reconocen 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 intermedia.

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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedio 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 intermedio 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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia, salvo que la Sociedad ejerza la mencionada opción, en cuyo caso la

MEDCOM TECH, S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.
- 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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 intermedia 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 de este 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 intermedia 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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia.

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 intermedia.

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 intermedia.

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 intermedia.

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 intermedia 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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia.

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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia. 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 los estados financieros intermedios 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.

Los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 por recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no se minorará 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 intermedia.

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.

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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 de este. 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, hay que 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 intermedio 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.

5. Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, de los valores brutos y de la amortización acumulada, son:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Investigación y Desarrollo	Inmovilizado en curso	Total
<u>Valores brutos</u>					
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
Entradas	-	36.796	-	-	36.796
Saldo al 30.06.2023	51.708	724.213	60.000	-	835.921
<u>Amortización acumulada</u>					
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)
Dotación a la amortización	(2.190)	(41.204)	(3.000)	-	(46.394)
Saldo al 30.06.2023	(40.272)	(515.398)	(47.703)	-	(603.373)
Valor Neto Contable al 31.12.2022	13.626	213.223	15.297	-	242.146
Valor Neto Contable al 30.06.2023	11.436	208.815	12.297	-	232.548

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

Cuenta	Saldo al 30.06.2023	Saldo al 31.12.2022
Patentes, licencias, marcas y similares	8.000	8.000
Aplicaciones informáticas	322.979	273.673
	<u>330.979</u>	<u>281.673</u>

No se han producido bajas en el periodo finalizado a 30 de junio de 2023 ni en el ejercicio 2022.

6. Inmovilizado material

Los saldos y variaciones durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, de los valores brutos, de la amortización acumulada y de la corrección valorativa, son:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Valores brutos			
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)
Trasposos a / de otras partidas	234.124	(234.124)	-
Saldo al 31.12.2022	7.960.129	3.712	7.963.841
Entradas	715.598	33.968	749.566
Salidas, bajas o reducciones	(475.063)	(3.712)	(478.775)
Saldo al 30.06.2023	8.200.664	33.968	8.234.632
Amortización acumulada			
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)
Dotación a la amortización	(453.508)	-	(453.508)
Salidas, bajas o reducciones	448.876	-	448.876
Saldo al 30.06.2023	(4.351.332)	-	(4.351.332)
Valor Neto Contable al 31.12.2022	3.613.429	3.712	3.617.141
Valor Neto Contable al 30.06.2023	3.849.332	33.968	3.883.300

Las altas del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 así como del ejercicio 2022, corresponden básicamente a la adquisición de instrumental para el desarrollo de la actividad de la Sociedad.

En el periodo finalizado el 30 de junio de 2023 han dado de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del inmovilizado material cuyo valor neto contable era de 29.899 euros, generándose una pérdida por dicho importe. Adicionalmente, en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado se incluyen 31.654 euros de ingreso por utillaje obsequiado por sus proveedores al cumplir con un determinado volumen de compras y 96.367 euros por las pérdidas en que ha incurrido la Sociedad para sustituir utillaje que no estaba en condiciones óptimas de utilización.

Durante el ejercicio 2022 se dieron 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 incluyeron 244.519 euros correspondientes a las pérdidas en que incurrió la Sociedad en el ejercicio 2022 para sustituir utillaje que no estaba en condiciones óptimas de utilización.

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

Cuenta	Saldo al 30.06.2023	Saldo al 31.12.2022
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.303.196	2.375.810
	2.303.196	2.375.810

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. A fecha 30 de junio de 2023 y al cierre del ejercicio 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

7.1. Arrendamiento financiero

A 30 de junio de 2023 y 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 30.06.2023	
	Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	1.852.036	1.401.721
	<u>1.852.036</u>	<u>1.401.721</u>

	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>

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 30.06.2023	
	Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	427.505	446.381
Entre uno y cinco años	594.106	604.355
	<u>1.021.611</u>	<u>1.050.736</u>

	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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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	
	2023	2022
Menos de un año	386.391	530.517
Entre uno y cinco años	645.509	1.014.030
	<u>1.031.900</u>	<u>1.544.547</u>

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

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
	Cuotas reconocidas como gasto	<u>439.290</u>
	<u>439.290</u>	<u>340.192</u>

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, pudiéndose renovar por periodos adicionales por expreso acuerdo por escrito de las partes.

La renta pagada durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 asciende a 105.654 euros (107.084 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).

- Asimismo, existen varios contratos de renting de vehículos, que han supuesto gastos en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 por importe 215.879 euros (207.120 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).
- Adicionalmente, existen contratos de alquiler de instrumental que en el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 han supuesto gastos por importe de 62.738 euros (25.988 euros en el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

<u>Categorías:</u>	Euros		
	31/12/2022	Altas	30/06/2023
	Participaciones en empresas del Grupo y Asociadas	332.841	-
Deterioro Participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas	(267.841)	-	(267.841)
Créditos en Empresas del Grupo	8.366.059	253.494	8.619.553
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(8.366.059)	(253.494)	(8.619.553)
	65.000	-	65.000

<u>Categorías:</u>	Euros		
	31/12/2021	Altas	31/12/2022
	Participaciones en empresas del Grupo y Asociadas	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

Participación en empresas del Grupo y Asociadas

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

A 30 de junio de 2023:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación		Resultado				Valor en libros		
	Directa	Capital social	Reservas	Resultado Neto	Total patrimonio	Resultado explotación	Valor en libros		
							Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado
Mctpor, Unipessoal, Lda /Portugal/ (*) Distribución de material ortopédico	100,00%	5.000	25.845	(75.451)	(44.607)	(38.426)	5.000	-	-
Medcom Flow, S.A.U./España/ (*) Fabricación de dispositivos de intubación y anestesia.	100,00%	253.208	(8.531.241)	(251.962)	(8.529.995)	(78.627)	151.925	-	(151.925)
Medcom Advance, S.A. / España/ (*) Investigación básica y desarrollo de tecnología para diagnóstico	41,65%	122.449	1.879.467	(165.536)	1.836.380	(165.536)	45.000	-	-
Medcom Science, S.L. / España (*) / Investigación y desarrollo de tecnologías para diagnóstico del cancer.	80,00%	3.000	(141.938)	(3)	(138.941)	(3)	115.916	-	(115.916)
Total							317.841	-	(267.841)

(*) Sociedades no auditadas

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Adicionalmente, la Sociedad ostenta una participación del 1% en la Sociedad Taylor Surgery, S.L. por importe de 15.000 euros.

No se han percibido dividendos durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

A 31 de diciembre de 2022:

Denominación/ Domicilio/ Actividad	% participación		Reservas	Resultado			Valor en libros		
	Directa	Capital social		Neto	Total patrimonio	Resultado explotación	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)	(574.356)	(8.278.033)	(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)
Total							317.841	-	(267.841)

(*) Sociedades no auditadas

No se percibieron dividendos en el ejercicio 2022.

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

30.06.2023		
Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Pérdida por deterioro. Saldo final
Empresas del grupo		
Medcom Flow, S.A.U.	(151.925)	(151.925)
Medcom Science, S.L.	(115.916)	(115.916)
Total	(267.841)	(267.841)

2022		
Concepto	Pérdida por deterioro. Saldo inicial	Pérdida por deterioro. Saldo final
Empresas del grupo		
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.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Créditos a Empresas del Grupo

	Euros		
	31/12/2022	Altas	30/06/2023
<u>Categorías:</u>			
Créditos en Empresas del Grupo	8.366.059	253.494	8.619.553
Deterioro de Créditos en Empresas del Grupo	(8.366.059)	(253.494)	(8.619.553)
	-	-	-
	-	-	-

	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)
	-	-	-
	-	-	-

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, que está deteriorado en su totalidad.

La variación del periodo corresponde al incremento del crédito por los intereses devengados en el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 que han ascendido a 169.887 euros, por entregas de efectivo a la misma por importe de 43.500 euros y por el deterioro de todos los ingresos de la Sociedad con Medcom Flow, S.A. (40.107 euros) por prestación de servicios.

La variación del ejercicio 2022 correspondió al incremento del crédito por los intereses devengados en el ejercicio 2022 que ascendieron 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	
	Créditos, derivados y otros	
	30.06.2023	31.12.2022
<u>Categorías:</u>		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Cartera de negociación	46.164	45.405
Activos financieros a coste amortizado	3.004.105	3.015.305
	3.050.269	3.060.710
	3.050.269	3.060.710

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 periodo es de un beneficio de 762 euros (4.949 euros de pérdida a 30 de junio de 2022) se corresponde con la actualización de valor de dicho instrumento financiero que ha sido adecuadamente reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado se incluyen 655.987 euros (646.479) euros a 31 de diciembre de 2022) 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. El deudor atendió al pago las dos primeras cuotas del 2022 dejando sin atender las restantes. La variación experimentada es por la actualización al tipo de cambio a fecha 30 de junio de 2023 del crédito en dólares por importe de 20.708 euros de pérdidas.

La Sociedad emprendió 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. A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, no hay resolución judicial.

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, debido al incumplimiento mencionado, los Administradores mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 30 de junio de 2023:

	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2027	Resto	Total
Crédito a MCT República Dominicana	935.602	168.760	-	-	-	1.104.362
Crédito a MCT SEE, Doo	418.756	150.000	155.000	155.000	365.000	1.243.756
	<u>1.354.358</u>	<u>318.760</u>	<u>155.000</u>	<u>155.000</u>	<u>365.000</u>	<u>2.348.118</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 mantenían la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 31 de diciembre de 2022:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	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>

Inversiones financieras a corto plazo

	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Categorías:						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	2.538	2.358	68	56	2.606	2.414
Activos financieros a coste amortizado	-	-	10.856.453	9.639.964	10.856.453	9.639.964
	<u>2.538</u>	<u>2.358</u>	<u>10.856.521</u>	<u>9.640.020</u>	<u>10.859.059</u>	<u>9.642.378</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 68 euros (56 euros en el ejercicio 2022). La variación del periodo en ambas inversiones (191 euros), corresponde a actualización de valor de dichos instrumentos financieros que ha sido adecuadamente reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado, se incluyen 20.790 euros (8.807 euros a 31 de diciembre de 2022) correspondientes a fianzas y depósitos constituidas en distintas entidades.

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

Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Total
Categorías:				
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	170.009	-	170.009
Variación del valor razonable	953	-	-	953
Pérdidas por deterioro de valor	-	-	(221.950)	(221.950)
	<u>953</u>	<u>170.009</u>	<u>(221.950)</u>	<u>(50.988)</u>

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022

	Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias			Total
	Activos financieros a coste amortizado	Activos financieros a coste	Activos financieros a coste	
<u>Categorías:</u>				
Ingresos financieros aplicando método del tipo de interés efectivo	-	34	157.926	157.960
Variación del valor razonable	(4.949)	-	-	(4.949)
Pérdidas por deterioro de valor	-	(64.318)	(206.844)	(271.162)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.949)	(64.284)	(48.918)	(118.151)

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 estos, por categorías de instrumentos financieros es el siguiente:

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023						
	No corriente			Corriente			
	Saldo a 1 de enero de 2023	Dotaciones	Saldo a 30 de junio de 2023	Saldo a 1 de enero de 2023	Dotaciones	Otros	Saldo a 30 de junio de 2023
<u>Activos financieros a coste amortizado</u>							
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 9.1.2)	-	-	-	(284.294)	(122.676)	64.317	(342.653)
<i>Terceros</i>	-	-	-	(284.294)	(122.676)	64.317	(342.653)
Créditos	(8.366.059)	(253.494)	(8.619.553)	-	-	-	-
<i>Empresas del grupo</i>	(8.366.059)	(253.494)	(8.619.553)	-	-	-	-
Total activos financieros a coste amortizado	(8.366.059)	(253.494)	(8.619.553)	(284.294)	(122.676)	64.317	(342.653)
<u>Activos financieros a coste</u>							
Instrumentos de patrimonio (nota 8)	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-
<i>Empresas del grupo</i>	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-
Total activos financieros a coste	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-
Total	(8.633.900)	(253.494)	(8.887.394)	(284.294)	(122.676)	64.317	(342.653)

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022							
	No corriente			Corriente				
	Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Saldo a 30 de junio de 2022	Saldo a 1 de enero de 2022	Dotaciones	Reversiones	Otros	Saldo a 30 de junio de 2022
Activos financieros a coste amortizado								
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 9.1.2)	-	-	-	(225.113)	(64.318)	-	22.271	(267.160)
<i>Terceros</i>	-	-	-	(225.113)	(64.318)	-	22.271	(267.160)
Créditos	(7.802.582)	(206.844)	(8.009.426)	-	-	-	-	-
<i>Empresas del grupo</i>	(7.802.582)	(206.844)	(8.009.426)	-	-	-	-	-
Total activos financieros a coste amortizado	(7.802.582)	(206.844)	(8.009.426)	(225.113)	(64.318)	-	22.271	(267.160)
Activos financieros a coste								
Instrumentos de patrimonio (nota 8)	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-	-
<i>Empresas del grupo</i>	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-	-
Total activos financieros a coste	(267.841)	-	(267.841)	-	-	-	-	-
Total	(8.070.423)	(206.844)	(8.277.267)	(225.113)	(64.318)	-	22.271	(267.160)

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 30 de junio de 2023, la Sociedad ha registrado una provisión por deterioro neta en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia por este concepto de 122.676 euros (a 30 de junio de 2022, se registró una provisión por importe de 64.318 euros).

Al 30 de junio de 2023 la Sociedad ha dado de baja saldos de cuentas a cobrar totalmente provisionadas por importe de 64.317 euros (22.271 euros a 30 de junio de 2023).

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

9.1.2. Activos financieros a coste amortizado

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificados en esta categoría a 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Concepto	No corriente		Corriente	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Créditos concedidos	2.348.118	2.368.826	-	-
Otros activos financieros	655.987	646.479	20.790	8.887
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	10.835.663	9.631.077
<i>Empresas del grupo y asociadas (ver nota 19)</i>	-	-	484.479	362.167
<i>Deudores</i>	-	-	130.000	-
<i>Terceros</i>	-	-	10.221.184	9.268.910
Total	3.004.105	3.015.305	10.856.453	9.639.964

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

Asimismo, la Sociedad Dominante dispone de un contrato de cesión de activos financieros (factoring sin recurso con una entidad financiera. A 30 de junio de 2023 se encuentran cedidos un importe de 920.234 euros (1.743.889 euros al 31 de diciembre de 2022). 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 intermedia consolidada. Los Administradores de la Sociedad dominante entienden que el valor razonable de estos elementos no discierne en exceso de su valor de coste.

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 discierne en exceso de su valor de coste.

Los resultados netos generados este tipo de activos financieros durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Contratos de cesión de activos financieros		
Resultados netos	(95.251)	(77.797)
	(95.251)	(77.797)

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

9.1.3. Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	46.147	46.147
Activos financieros a coste amortizado	1.403.106	778.760	156.200	300.925	365.131	3.004.122
<i>Créditos</i>	<i>1.354.358</i>	<i>318.760</i>	<i>155.000</i>	<i>155.000</i>	<i>365.000</i>	<i>2.348.118</i>
<i>Fianzas</i>	<i>48.748</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>145.925</i>	<i>131</i>	<i>656.004</i>
	<u>1.403.106</u>	<u>778.760</u>	<u>156.200</u>	<u>300.925</u>	<u>411.278</u>	<u>3.050.269</u>

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al 31 de diciembre de 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>

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	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Pasivos financieros a coste amortizado	2.511.344	2.697.135	594.106	812.881	13.436.465	9.987.000	16.541.915	13.497.016
	<u>2.511.344</u>	<u>2.697.135</u>	<u>594.106</u>	<u>812.881</u>	<u>13.436.465</u>	<u>9.987.000</u>	<u>16.541.915</u>	<u>13.497.016</u>

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Pasivos financieros a corto plazo							
	Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Pasivos financieros a coste amortizado	376.971	376.725	427.505	407.880	9.303.007	9.057.113	10.107.483	9.841.718
	<u>376.971</u>	<u>376.725</u>	<u>427.505</u>	<u>407.880</u>	<u>9.303.007</u>	<u>9.057.113</u>	<u>10.107.483</u>	<u>9.841.718</u>

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

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros a coste amortizado
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado	(692.040)	(475.291)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(692.040)	(475.291)

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Concepto	No corriente		Corriente	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Deudas con entidades de crédito	2.511.344	2.697.135	376.971	376.725
Deudas con empresas del grupo (ver nota 19)	1.190.000	1.190.000	-	47.600
Acreedores por arrendamiento financiero	594.106	812.881	427.505	407.880
Otros pasivos financieros	12.246.465	8.797.000	2.014.290	1.661.715
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (9.2.1.1)	-	-	7.288.717	7.347.798
Proveedores	-	-	6.211.451	6.286.003
Acreedores varios	-	-	570.992	534.877
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	-	506.274	526.918
Total	<u>16.541.915</u>	<u>13.497.016</u>	<u>10.107.483</u>	<u>9.841.718</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Con fecha 28 de abril del 2022, la Sociedad formalizó 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).

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 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 4.749.519 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.

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.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

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

El saldo pendiente al 30 de junio de 2023 de las deudas que están sujetas al cumplimiento de covenants y garantías con las entidades financieras asciende a 1.430 miles de euros y con los Fondos de Inversión a 3.169 miles de euros (1.464 miles de euros y con los Fondos de Inversión 3.194 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). El saldo pendiente al 30 de junio de 2023 de las deudas que están sujetas al plan de viabilidad asciende a 7.617 miles de euros (3.800 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad de la Sociedad para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, la Sociedad ha iniciado las acciones oportunas que permitan adaptarlos a la realidad en que se encuentra la Sociedad como consecuencia del hecho mencionado.

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 30 de junio de 2023 que asciende a 1.610 miles de euros (1.770 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

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.

Otros pasivos financieros

El desglose de este epígrafe al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Institut Català de Finances	1.687.295	1.831.550	1.687.295	1.831.550
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	3.100.340	3.135.358	3.100.340	3.135.358
Deudas con partes vinculadas	275.000	275.000	275.000	275.000
FONREC	7.400.000	3.800.000	7.400.000	3.800.000
Gastos de formalización de deuda (*)	(216.170)	(244.908)	(216.170)	(244.908)
	<u>12.246.465</u>	<u>8.797.000</u>	<u>12.246.465</u>	<u>8.797.000</u>

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Institut Català de Finances	311.885	217.660	311.885	217.660
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l	160.237	160.237	160.237	160.237
Deudas con K2M	1.140.362	1.140.362	1.140.362	1.140.362
FONREC	459.503	200.000	459.503	200.000
Gastos de formalización de deuda (*)	(57.697)	(56.544)	(57.697)	(56.544)
	<u>2.014.290</u>	<u>1.661.715</u>	<u>2.014.290</u>	<u>1.661.715</u>

(*) Se corresponde con la deuda con los Fondos de Inversión que proviene de los procesos de reestructuración de deuda mencionados anteriormente.

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.

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.

Tal y como se indica anteriormente, 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 actualizaron 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 obtuvo un waiver que modificaba los supuestos que conceden a

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 obtuvo 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.

Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad de la Sociedad para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, la Sociedad ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra la Sociedad como consecuencia del hecho mencionado.

Deudas con Institut Català de Finances

La Sociedad mantiene a 30 de junio de 2023, 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.
- 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 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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

de 31 de diciembre de 2018), se devolvería mediante el pago de 18 cuotas mensuales, comenzando el 30 de junio de 2018 y finalizando el 31 de diciembre de 2019, comprensivas de principal e intereses. El importe pendiente a 30 de junio de 2023 es de 1.140.362 euros.

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad ha llegado a un acuerdo con el citado proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un beneficio por un importe de 3,8 millones de euros.

Asimismo, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

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 ha mencionado anteriormente, la Sociedad suscribió el 28 de abril de 2022 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.

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

	2023		
	Límite	Importe dispuesto al 30.06.2023	Importe disponible
Préstamos bancarios	2.888.315	2.888.315	-
Arrendamiento financiero	1.021.611	1.021.611	-
	<u>3.909.926</u>	<u>3.909.926</u>	<u>-</u>
	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	-
	<u>5.515.382</u>	<u>5.515.382</u>	<u>-</u>

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 54.000 euros (54.000 euros a 31 de diciembre de 2022), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 16.067 euros (16.067 euros al 31 de diciembre de 2022).

Asimismo, al 30 de junio de 2023, la Sociedad es garante de deudas contraídas ante diversas entidades financieras y organismos públicos por empresas del Grupo por un importe conjunto de 282 miles de euros (314 miles de euros en el ejercicio 2022), del cual un total de 282 miles de euros (344 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) 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 situación intermedio de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” es:

Concepto	30.06.2023	31.12.2022
Proveedores	6.211.451	6.286.003
Acreedores varios	570.992	534.877
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	506.274	526.918
Pasivos financieros a coste amortizado	7.288.717	7.347.798

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:

	2.023	2.022
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	57	57
Ratio de operaciones pagadas	53	58
Ratio de operaciones pendientes de pago	75	53
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	9.247.587	15.369.839
Total pagos pendientes	1.917.760	2.514.428

Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	5.593.120	9.364.283
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	2.676	4.842
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el total de facturas pagadas (%)	60%	61%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	80%	79%

9.2.1.2 Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento

MEDCOM TECH, S.A.**Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023**

determinado o determinable, al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	30/06/2028	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	387.085	477.282	696.210	690.401	260.367	2.511.344
Arrendamientos financieros	469.636	124.470	-	-	-	594.106
Otros pasivos financieros	866.780	1.545.350	3.389.298	4.164.294	2.311.434	12.277.156
	<u>1.723.502</u>	<u>2.147.102</u>	<u>4.085.508</u>	<u>4.854.694</u>	<u>2.571.800</u>	<u>15.382.606</u>

El detalle por vencimientos de los diferentes pasivos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al 31 de diciembre de 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>

10. Efectivos y equivalentes de efectivo

	Euros	
	30.06.2023	31.12.2022
Tesorería	1.789.168	702.577
	<u>1.789.168</u>	<u>702.577</u>

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

	Euros	
	30.06.2023	31.12.2022
Euro	1.787.296	698.741
Dólares americanos	1.872	3.836
	<u>1.789.168</u>	<u>702.577</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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

30.06.2023	
Activos	Dólares estadounidenses
Inversiones financieras a largo plazo:	
Créditos a terceros (nota 9.1)	1.104.362
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.872

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

30.06.2023	
Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(223.299)
Otras deudas	(1.049.785)

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

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:

Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023		Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022	
Concepto	Dólares estadounidenses	Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	393.860	Compras	289.614

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

Pasivos	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 (Gasto) / Ingreso			Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 (Gasto) / Ingreso		
	Por saldos			Por saldos		
	Transacciones liquidadas en el ejercicio	vivos o pendientes de vencimiento	Total	Transacciones liquidadas en el ejercicio	vivos o pendientes de vencimiento	Total
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	(496)	(496)	(16.167)	-	(16.167)
	-	(496)	(496)	(16.167)	-	(16.167)

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Activos	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 (Gasto) / Ingreso			Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 (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
Inversiones financieras a largo plazo:						
Créditos a terceros	-	(20.708)	(20.708)	-	96.173	96.173
	-	(20.708)	(20.708)	-	96.173	96.173

13. Existencias

La totalidad de las existencias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 presentan el siguiente detalle:

	30.06.2023	31.12.2022
Comerciales	8.166.570	7.606.027
Deterioro de existencias	(916.719)	(781.495)
	7.249.851	6.824.532

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

	Comerciales
Saldo al 31.12.2021	(975.862)
Entradas	(152.638)
Salidas, bajas o reducciones	51.790
Saldo al 30.06.2022	(1.076.710)
Saldo al 31.12.2022	(781.494)
Entradas	(135.225)
Saldo al 30.06.2023	(916.719)

Las correcciones valorativas registradas han estado motivadas por la obsolescencia de algunos de los productos vendidos por la Sociedad.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen compromisos firmes de compra y venta relativos a las existencias.

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

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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. (*)	9,30%
	<u>64,89%</u>

(*) Sociedades controladas por D. Néstor Oller Bubé.

b) 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 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 esta reserva se encontraba completamente constituida.

c) Reservas voluntarias

El importe de 2.451.966 euros al 30 de junio de 2023 (2.502.746 euros al 31 de diciembre de 2022), son de libre disposición a excepción del valor neto de los activos de Investigación y Desarrollo que consten en contabilidad.

d) 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>
A 30 de junio de 2023	266.788	0,01	2,06	549.295
Al cierre del ejercicio 2022	297.258	0,01	2,06	612.030

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad mantiene un contrato de liquidez con la entidad Singular Bank, S.A.U., para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

Las operaciones realizadas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 50.780 euros (pérdidas de 100.484 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 30 de junio de 2023 es de 0,43 euros (0,49 euros por acción al 31 de diciembre de 2022).

15. Situación fiscal

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas a 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de junio de 2023			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido e IGIC	-	29.665	(202.376)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(208.306)
Activo por impuesto diferido	356.889	-	-
Retenciones y pagos a cuenta IS 2022	-	9.861	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(145.647)
	<u>356.889</u>	<u>39.526</u>	<u>(556.329)</u>

31 de diciembre de 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>

La conciliación entre el resultado contable y base imponible del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, es la siguiente:

	30 de junio de 2023		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Total
	Aumentos	Disminuciones	
Resultado del ejercicio	-	(358.304)	(358.304)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-
Diferencias permanentes	46.875	-	46.875
Diferencias temporarias		-	-
Con origen en el ejercicio	511.634		511.634
Con origen en ejercicios anteriores	-	(10.253)	(10.253)
Bases negativas anteriores		-	(189.952)
Base imponible definitiva			-

MEDCOM TECH, S.A.**Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023**

	30 de junio de 2022		Total
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio	-	(317.594)	(317.594)
	Aumentos	Disminuciones	
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-
Diferencias permanentes	13.200	-	13.200
Diferencias temporarias	350.806	(10.253)	340.553
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Bases negativas anteriores		(36.159)	(36.159)
Base imponible definitiva			-

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

	Al 30.06.2023	Al 31.12.2022
	Importe	Importe
Diferencias temporarias:		
Limitación deducibilidad amortización	10.253	10.253
Deterioro existencias	23.540	23.540
Deterioro clientes	23.883	23.883
Bases imponibles negativas:		
Generadas en el ejercicio 2022	96.679	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	51.999
Total activos por impuesto diferido	356.889	356.889

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente figuran registrados en el balance de situación intermedio 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.

Se presentan activados en el balance de situación intermedio los activos por impuesto diferido para los cuales la Sociedad dispone de visibilidad acerca de la obtención de bases imponibles positivas suficientes en un futuro próximo que permitan su recuperación en el plazo requerido.

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.

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:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	30.06.2023		
	Base	Crédito	Vencimiento
Bases imponibles 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

	31.12.2022		
	Base	Crédito	Vencimiento
Bases imponibles 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

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 30 de junio de 2023 la Sociedad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro de todos los 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 los estados financieros intermedios adjuntos.

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 liquidación provisional por parte de junio del 2021, se firmó acta de disconformidad respecto a la misma. La propuesta 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, recibiendo el 15 de marzo de 2023 acuerdo de resolución del procedimiento por la misma cuantía

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

que la sociedad ha satisfecho en 2023, habiéndose registrado como otros resultados (nota 18.f). Con fecha 5 de abril de 2023 se ha interpuesto Recurso de Reposición.

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 los estados financieros intermedios adjuntos.

16. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2023:

	Euros				30/06/2023
	31/12/2022	Reversiones	Altas	Otros movimientos	
Provisión a largo plazo	249.936	-	-	(31.785)	218.150
Provisión a corto plazo	63.569	-	-	-	63.569
	<u>313.505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(31.785)</u>	<u>281.719</u>

Al 30 de junio de 2023 se corresponde a una 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 (218.152 euros y 63.570 euros, respectivamente). La variación entre ambos importes (31.785 euros) se ha registrado en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2022:

	Euros				31/12/2022
	31/12/2021	Reversiones	Altas	Otros movimientos	
Provisión a largo plazo	301.738	-	-	(51.802)	249.936
Provisión a corto plazo	225.113	(69.621)	2.988	(94.911)	63.569
	<u>526.851</u>	<u>(69.621)</u>	<u>2.988</u>	<u>(146.713)</u>	<u>313.505</u>

Al 31 de diciembre de 2022 se encontraban 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 registró 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 fueron resueltos favorablemente

MEDCOM TECH, S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

para la Sociedad por lo que la misma revirtió 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 el ejercicio 2022, se revirtieron 69.621 euros correspondientes a la parte no vigente de esta provisión.

La Sociedad no es concedora de contingencias o litigios que se encuentren en curso que pudieran tener impacto significativo alguno en los estados financieros intermedios adjuntos, adicionales a las provisionadas al 30 de junio de 2023.

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 el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y ejercicio 2022.

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	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Columna	4.408.273	3.644.470
Extremidad Inferior y Superior	3.825.024	3.395.111
Grandes Articulaciones y Medicina Deportiva	2.798.035	2.042.908
Productos Hospitalarios	182.547	317.176
Ventas Intercio	344.761	261.645
Servicios	2.142.329	1.797.709
	13.700.967	11.459.019

Mercados geográficos	30.06.2023	30.06.2022
España	97,48%	97,72%
Resto de países de la Unión Europea	2,52%	2,28%
	100,00%	100,00%

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Actividades	España		Resto de países de la Unión Europea		Total	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Columna	4.408.273	3.644.470	-	-	4.408.273	3.644.470
Extremidad Inferior y Superior	3.825.024	3.395.111	-	-	3.825.024	3.395.111
Grandes Articulaciones y Medicina Deportiva	2.798.034	2.042.908	-	-	2.798.034	2.042.908
Productos Hospitalarios	182.547	317.176	-	-	182.547	317.176
Ventas Intercio	-	-	344.761	261.645	344.761	261.645
Servicios	2.142.329	1.797.709	-	-	2.142.329	1.797.709
Total	13.356.207	11.197.374	344.761	261.645	13.700.968	11.459.019

b. Consumo de mercaderías

Su desglose es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Compras netas		
Nacionales	133.717	100.100
Adquisiciones intracomunitarias	3.960.661	3.399.959
Importaciones	932.652	1.230.388
Variación de existencias aumento / (disminución)	(425.319)	(815.221)
	4.601.711	3.915.226

c. Otros ingresos de la explotación

	30.06.2023	30.06.2022
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	219.712	258.805
	219.712	258.805

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:

	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, salarios y asimilados	3.367.370	2.952.570
Cargas sociales	814.231	675.081
	4.181.601	3.627.651

e. Amortización del inmovilizado

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El detalle de las amortizaciones es el siguiente:

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Inmovilizado intangible (Nota 5)	46.394	47.615
Inmovilizado material (Nota 6)	<u>453.508</u>	<u>379.829</u>
	<u>499.902</u>	<u>427.444</u>

f. Otros resultados

El detalle de los otros resultados es el siguiente:

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Gastos extraordinarios	90.888	129.774
Ingresos extraordinarios	<u>(4.838)</u>	<u>(5.271)</u>
	<u>86.050</u>	<u>124.503</u>

Al 30 de junio de 2023 se ha incluido el expediente sancionador recibido por la resolución de la inspección del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 por importe de 30.875 euros (nota 15), 18.785 euros de donaciones a diversas entidades benéficas, 18.651 euros de gastos de asesoramiento y el resto se corresponde con regularizaciones varias de cuentas.

Al 30 de junio de 2022 se incluyeron 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 incluyeron los gastos de asesoramiento derivados de dicho proceso (36.500 euros) y donaciones efectuadas a distintas entidades por importe acumulado de 13.200 euros.

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

g. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Créditos con partes vinculadas (Nota 19)	169.887	157.926
Otros ingresos financieros	<u>122</u>	<u>34</u>
	<u>170.009</u>	<u>157.960</u>

19. Operaciones con partes vinculadas

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 se han realizado operaciones con las siguientes partes vinculadas:

MEDCOM TECH, S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Concepto	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023		
	Ingreso/(gasto)		
	Ventas	Servicios prestados	Intereses abonados
Medcom Flow, S.A.U.	-	28.233	169.887
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	344.761	190.358	-
Total empresas grupo y asociadas	<u>344.761</u>	<u>218.591</u>	<u>169.887</u>

Concepto	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022		
	Ingreso/(gasto)		
	Ventas	Servicios prestados	Intereses abonados
Medcom Flow, S.A.U.	-	28.145	157.926
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	261.645	200.299	-
Total empresas grupo y asociadas	<u>261.645</u>	<u>228.444</u>	<u>157.926</u>

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 de situación intermedio con partes vinculadas es el siguiente:

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Concepto	Saldos al 30.06.2023 Activo/(pasivo)			
	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Ventas y servicios	Créditos	Préstamos	Intereses
Medcom Flow, S.A.U.	-	8.619.553	-	-
Medcom Advance, S.A.	5.823	-	-	-
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	478.657	-	(1.190.000)	-
Total empresas grupo y asociadas	484.479	8.619.553	(1.190.000)	-
Otras partes vinculadas (ver nota 9.2)	-	-	(275.000)	-

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)	-

El crédito a largo plazo en Medcom Flow, S.A.U. por importe de 8.619.553 euros (8.366.059 euros en el ejercicio 2022) se encuentra totalmente deteriorado (ver nota 8).

En el ejercicio 2021 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 financiero y con duración indefinida.

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.

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 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 el personal de alta dirección		
	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	313.653	310.644
	313.653	310.644

Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración		
	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	99.000	93.500
	99.000	93.500

En el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 se ha satisfecho un importe de 3.108 euros (3.108 euros a 30 de junio de 2022) en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil a los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones.

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 9.2 y 19 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 de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, es el siguiente:

Categoría profesional	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Alta dirección	3	3
Dirección	4	4
Administración	25	23
Comercial	59	47
Logística	27	18
Técnicos	2	2
	<u>120</u>	<u>96</u>

El número de personas empleadas al cierre de los ejercicios de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Categoría profesional	A 30.06.2023		A 30.06.2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta Dirección	3	-	3	-
Dirección	2	2	2	2
Administración	5	21	3	20
Comercial	40	9	39	7
Logística	24	4	17	1
Prácticas	-	-	-	-
Técnicos	1	2	1	1
	<u>75</u>	<u>38</u>	<u>65</u>	<u>31</u>

MEDCOM TECH, S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 con discapacidad mayor o igual al 33% por categorías es el siguiente:

Categoría profesional	30.06.2023	30.06.2022
Administración	1	1
Comercial	1	2
	<u>2</u>	<u>3</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 de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	30.06.2023	30.06.2022
Por otros servicios de verificación	15.785	15.400
	<u>15.785</u>	<u>15.400</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

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad ha llegado a un acuerdo con un antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un beneficio por un importe de 3,8 millones de euros.

En relación a lo anterior y de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

Asimismo, en julio de 2023 con efectos 30 de junio de 2023 se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Este hecho implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. La compañía ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

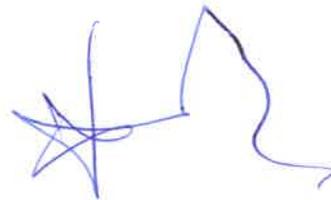
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de MEDCOM TECH, S.A. ha formulado los estados financieros intermedios (balance de situación intermedio, cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, estado de flujos de efectivo intermedio y las notas explicativas) de la Sociedad correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

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 62.

Viladecans, 17 de octubre de 2023



D. Juan Sagalés Mañas
Presidente

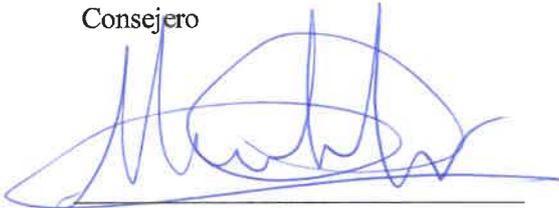


D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero

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



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



D. Josep María Coronas Guinart
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera

Informe de gestión Intermedio

Informe de gestión Intermedio

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

El ejercicio 2023 sigue la senda de recuperación de las cifras de negocio y la rentabilidad de Medcom Tech, S.A. tras los efectos en nuestros mercados de la pandemia del Coronavirus en los últimos años.

En este sentido y hablando en términos de EBITDA, este ha alcanzado un valor de 1.439 mil euros, lo que representa una mejora del 52% respecto a 945 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 19% con respecto a la misma fecha del año 2022. 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. A estos efectos se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

La Sociedad ha seguido consolidando su presencia en el mercado, así como optimizando los recursos comerciales para continuar en la senda de crecimiento de ventas cada vez más rentables y con mayor retorno.

Destacar que la Sociedad en fecha 28 de abril del 2022, 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 novaron los contratos de deuda existentes para adecuar los vencimientos a la nueva deuda. El primer tramo de 4 millones de euros fue recibido en abril 2022 y el segundo tramo de 4 millones de Euros se ha obtenido en enero 2023 al cumplir con todas las condiciones establecidas en dicho acuerdo de financiación.

Medcom Tech ha seguido incorporando en su catálogo nuevos productos con innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía de la 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 intermedio 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 intermedio, 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 periodo.

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 2023 se continua con la mejora en la actividad quirúrgica y sanitaria debido a la importante disminución del impacto de Covid-19 en el sistema sanitario de nuestros mercados, así como por el crecimiento propio del 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

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad ha llegado a un acuerdo con un antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un beneficio por un importe de 3,8 millones de euros.

En relación a lo anterior y de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

Asimismo, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Este hecho implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. La compañía ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

5. ACTIVIDAD EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha efectuado en el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 inversiones ni gastos en materia de investigación y desarrollo.

6. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES / PARTICIPACIONES PROPIAS

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad posee 266.788 acciones propias, que suponen un 2,02% del total de las acciones que conforman el capital social, por un valor de 549.295 euros. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad poseía 297.258 acciones propias por un valor de 612.030 euros.

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad mantiene un contrato de liquidez con la entidad Singular Bank, S.A.U para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a 2,06 euros por acción (2,06 euros al cierre de 2022). Las operaciones realizadas durante el periodo 2023 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 50.780 euros (pérdidas de 100.484 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 30 de junio de 2023 es de 0,43 euros (0,49 euros por acción al 31 de diciembre de 2022).

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad no ha utilizado instrumentos financieros derivados.

FORMULACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO 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 intermedio de la Sociedad correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

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, 17 de octubre de 2023



D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



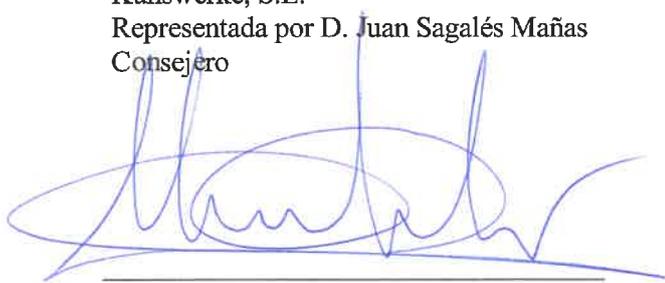
D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



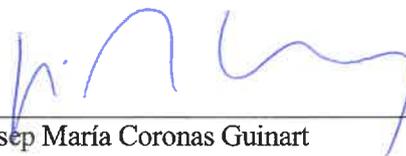
Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero



D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero



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



D. Josep María Coronas Guinart
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados e
Informe de Gestión Intermedio Consolidado a 30 de junio de 2023

Incluye Informe de Revisión Limitada

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de MEDCOM TECH, S.A. por encargo del Consejo de Administración

Informe sobre los estados financieros intermedios consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de MEDCOM TECH, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante) y Sociedades dependientes (en adelante el Grupo) que comprenden el balance de situación intermedio al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, el estado de flujos de efectivo intermedio y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo (que se identifica en la nota 2a de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Fundamento de la conclusión con salvedades

El balance intermedio consolidado al 30 de junio de 2023 incluye la participación consolidada por el método de puesta en equivalencia de la sociedad asociada Medcom Advance, S.A. por importe 2.535 miles de euros (2.847 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) que, según se indica en la nota 9 de las notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados contiene un fondo de comercio implícito por importe neto de 1.848 miles de euros (2.014 miles de euros al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022). 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 30 de junio de 2023. Nuestra opinión de auditoría de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 incluía una salvedad por este concepto.

Conclusión con salvedades

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún caso puede ser entendida como una auditoría de cuentas anuales, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en el párrafo "Fundamento de la conclusión con salvedades", no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de MEDCOM TECH, S.A. y Sociedades Dependientes al 30 de junio de 2023, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con los requerimientos establecidos por el marco normativo que resulta de aplicación y en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de Énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2.j de las notas explicativas de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, en la que los administradores de la Sociedad Dominante describen los impactos en las ventas y márgenes de la pérdida del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la Sociedad Dominante actuaba como agente, así como la incertidumbre sobre la capacidad del Grupo para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, como consecuencia del hecho mencionado. El Grupo ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra el Grupo. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios consolidados presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de MEDCOM TECH, S.A. y Sociedades Dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de los administradores de MEDCOM TECH, S.A. y Sociedades Dependientes en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020, de 30 de julio de 2020 del BME Growth sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

Grant Thornton, S.L.P. Sociedad Unipersonal



Isabel Perea Gaviria
26 de octubre de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

GRANT THORNTON, S.L.P.

2023 Núm. 20/23/15976

IMPORT COL·LEGIAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE DE SITUACIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	30.06.2023	31.12.2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		7.982.515	8.056.080
I. Inmovilizado intangible	4	237.469	248.451
2 Investigación y Desarrollo		11.436	15.298
3 Propiedad intelectual		12.297	13.626
4 Otro inmovilizado intangible		213.736	219.527
II. Inmovilizado material	5	4.135.883	3.896.039
2 Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		4.101.915	3.892.327
3 Inmovilizado en curso y anticipos		33.968	3.712
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9	2.550.122	2.862.817
1 Participaciones puestas en equivalencia		2.535.122	2.847.817
4 Otras inversiones		15.000	15.000
V. Inversiones financieras a largo plazo	7.1 / 7.1.2	702.152	691.884
VI. Activos por impuesto diferido	14	356.889	356.889
B) ACTIVOS CORRIENTES		22.098.406	19.477.080
II. Existencias	11	7.884.050	7.449.097
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		12.119.167	10.961.429
1 Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.1.2	11.924.422	10.891.579
2 Sociedades puestas en equivalencia	7.1.2 / 17	5.823	3.760
4 Otros deudores	14	188.922	66.090
V. Inversiones financieras a corto plazo	7.1 / 7.1.2	47.973	34.998
VI. Periodificaciones a corto plazo		101.128	49.656
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		1.946.088	981.900
TOTAL ACTIVO (A+B)		30.080.921	27.533.160
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30.06.2023	31.12.2022
A) PATRIMONIO NETO		256.758	981.846
A-1) Fondos propios		284.548	1.009.634
I. Capital	12a	132.185	132.185
Capital escriturado		132.185	132.185
III. Reservas	12c	1.438.698	3.077.774
Reservas no distribuibles	12d	139.281	139.281
Reservas distribuibles	12e	1.271.918	1.631.891
Reservas en sociedades consolidadas	12f	(2.775.318)	(2.088.842)
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	12g	2.802.817	3.395.444
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		(737.040)	(1.588.295)
Pérdidas y ganancias consolidadas	15g	(737.041)	(1.588.343)
(Pérdidas y ganancias socios externos)	12g	(1)	(48)
VII. Acciones de la Sociedad Dominante	12h	(549.295)	(612.030)
A-4) Socios externos	12g	(27.790)	(27.789)
B) PASIVO NO CORRIENTE		16.010.027	13.032.039
II. Deudas a largo plazo		16.010.027	13.032.039
2 Deudas con entidades de crédito	7.2 / 7.2.1	2.991.765	3.213.776
3 Acreedores por arrendamiento financiero	6.1 / 7.2 / 7.2.1	594.106	812.881
4 Otros pasivos financieros	7.2 / 7.2.1	12.424.156	9.005.382
C) PASIVO CORRIENTE		13.814.136	13.519.275
III. Deudas a corto plazo		3.181.546	2.797.798
2 Deudas con entidades de crédito	7.2 / 7.2.1	678.369	666.821
3 Acreedores por arrendamiento financiero	6.1 / 7.2 / 7.2.1	427.505	407.880
4 Otros pasivos financieros	7.2 / 7.2.1	2.075.672	1.723.097
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.2.1.1	10.632.590	10.721.477
1 Proveedores	7.2 / 7.2.1 / 7.2.1.1	8.831.609	8.852.740
4 Otros acreedores	7.2 / 14	1.800.981	1.868.737
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		30.080.921	27.533.160

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIA CONSOLIDADA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(expresada en euros)

	Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	15a	15.181.547	12.741.040
a) Ventas		12.903.767	10.848.704
b) Prestaciones de servicios		2.277.780	1.892.336
4. Aprovisionamientos		(5.040.013)	(4.543.192)
a) Consumo de mercaderías	15b	(4.904.789)	(4.347.623)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	11	(135.225)	(195.569)
5. Otros ingresos de explotación	15c	1.226	30.361
a) Ing. Créditos a sociedades puestas en equivalencia		1.226	30.361
6. Gastos de personal	15d	(4.700.779)	(4.017.089)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(3.800.736)	(3.265.540)
b) Cargas sociales		(900.043)	(751.549)
7. Otros gastos de explotación	15e	(4.306.837)	(3.620.330)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.1 / 7.1.1	(122.676)	(74.068)
b) Otros gastos de gestión corriente		(4.184.161)	(3.546.262)
8. Amortización del inmovilizado	4, 5, 15e	(537.052)	(478.408)
10. Excesos de provisiones	13	-	69.621
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(99.986)	(17.608)
a) Deterioros y pérdidas	5	(99.986)	(17.608)
14. Otros resultados	15f	(95.267)	(131.682)
A-1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		402.839	32.713
14. Ingresos financieros	7.1	122	35
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		122	35
15. Gastos financieros		(807.895)	(586.014)
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	7.1	941	(4.949)
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros		941	(4.949)
17. Diferencias de cambio	10	(484)	(15.777)
A-2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(807.316)	(606.705)
19. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	9	(312.695)	(303.962)
A-3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+19+20+21)		(717.171)	(877.955)
22. Impuestos sobre beneficios	14	(19.869)	16.485
A-4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+22)		(737.041)	(861.469)
A-5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+23)	14, 15g	(737.041)	(861.469)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	15g	(737.040)	(861.445)
Resultado atribuido a socios externos.....	15g	(1)	(24)

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
A) Resultado consolidado del ejercicio	(737.041)	(861.469)
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)	(737.041)	(861.469)
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante	(737.040)	(861.445)
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos	(1)	(24)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

Nota	Capital escriturado	Reservas	Reservas en Sociedades Consolidadas	Reservas en Sociedades puesta en equivalencia	Acciones y Participaciones Propias de la Sociedad Dominante	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Sociedad Dominante	Socios Externos	TOTAL
SALDO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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	-	-	-	-	-	(861.445)	(24)	(861.469)
II. Operaciones con socios o propietarios:								
Operaciones con acciones propias (netas)	12h	(24.418)	-	-	36.822	-	-	12.404
III. Otras variaciones de patrimonio neto		(686.898)	(39.407)	(576.438)	-	1.302.743	-	-
III. Otras variaciones de patrimonio neto		(313)	-	-	-	-	-	(313)
SALDO, AL 30 DE JUNIO DEL 2022 (No auditado)	132.185	1.917.599	(2.023.070)	3.395.444	(673.920)	(861.446)	(27.765)	1.859.027

MEDCOM TECH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 (expresado en euros)

	Nota	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.521.370)	(1.255.996)
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(737.041)	(877.955)
2. Ajustes del resultado		1.954.893	1.738.382
Amortización del inmovilizado (+)	4, 5, 15e	537.052	478.408
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	7.1.1 / 11	257.900	269.637
Variación de provisiones (+/-)	13	-	(69.621)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	5	99.986	17.608
Ingresos financieros (-)	7.1	(122)	(35)
Gastos financieros (+)		807.895	586.014
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7.1	(941)	4.949
Diferencias de cambio	10	484	15.777
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia (+/-)	9	312.695	303.962
Otros ingresos y gastos (+/-)	15f	(60.056)	131.682
3. Cambios en el capital corriente		(1.990.954)	(1.546.929)
Existencias (+/-)		(570.178)	(1.038.656)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(1.150.414)	(122.146)
Otros activos corrientes (+/-)		(51.475)	(49.530)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(218.887)	(266.977)
Otros pasivos corrientes (+/-)		-	(69.620)
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(748.269)	(569.494)
Pagos de intereses (-)		(748.391)	(586.014)
Cobros de intereses (+)		122	35
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	14	-	16.485
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)		(1.521.370)	(1.255.996)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(828.145)	(419.676)
6. Pagos por inversiones (-)		(828.145)	(528.057)
Inmovilizado intangible	4	(36.796)	(54.291)
Inmovilizado material	5	(769.047)	(473.766)
Otros activos financieros		(22.302)	-
7. Cobros por desinversiones (+)		-	108.381
Inmovilizado material	5	-	984
Otros activos financieros		-	107.397
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(828.145)	(419.676)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		3.314.187	3.199.173
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		11.954	12.404
Adquisiciones de instrumentos de patrimonio propio	12h	11.954	12.404
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		3.302.233	3.186.769
Emisión	6.1	4.000.000	4.000.000
2. Deudas con entidades de crédito (+)		-	-
3. Otras deudas (+)	7.2	4.000.000	4.000.000
Devolución y amortización de		(697.767)	(813.231)
2. Deudas con entidades de crédito (-)		(410.634)	(813.231)
3. Otras deudas (-)		(287.133)	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)		3.314.187	3.199.173
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(484)	(15.777)
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+D)		964.188	1.507.724
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		981.900	1.460.373
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.946.088	2.968.097

**Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de
2023**

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 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 al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

Sociedad	Sociedad titular de la participación directa	Porcentaje nominal del capital poseído	Importe Bruto de participación (euros)	Domicilio	Actividad
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 se han incluido en la consolidación aplicando el método de integración global.

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

Sociedad	Sociedad titular de la participación directa	Porcentaje nominal del capital poseído	Importe Bruto de participación (euros)	Domicilio	Actividad
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
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

La sociedad que entra en el consolidado por puesta en equivalencia presenta el siguiente detalle a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

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 ésta.

2. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios

a) Imagen fiel

Los estados financieros intermedios consolidados, compuestos por el balance de situación intermedio consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado, el estado de flujos de efectivo intermedio consolidado y las notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados, todas ellas del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 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 periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Las cifras incluidas en los estados financieros intermedios consolidados están expresados en euros, salvo que se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios consolidados y el informe de gestión intermedio consolidado a 30 de junio de 2023 serán formulados en tiempo y forma por los administradores de la Sociedad dominante.

b) Principios contables

Los estados financieros intermedios consolidados 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, no se han producido cambios en el perímetro de consolidación ninguna sociedad.

En el ejercicio 2022 no hubo cambios en el perímetro de consolidación respecto al ejercicio anterior.

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

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos 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:

- 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 estos estados financieros intermedios consolidados, 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 de situación intermedio 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

g) Elementos recogidos en varias partidas

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados no se ha identificado ningún elemento que haya sido registrado en dos o más partidas del balance de situación intermedio consolidado.

h) Corrección de errores

En la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

i) Comparación de la información

La información contenida en estas notas explicativas referida al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 se presenta, a efectos comparativos, con la información a 31 de diciembre de 2022 en relación al balance de situación intermedio consolidado, y con la información del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 en relación a la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado y el estado de flujos de efectivo intermedio consolidado.

j) Principio de empresa en funcionamiento

Los Administradores de la Sociedad dominante han elaborado los estados financieros intermedios consolidados bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin embargo, las pérdidas incurridas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, por importe de 737.041 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Por tanto, a 30 de junio de 2023, ha sido obtenida la totalidad de la financiación.

- Con fecha 23 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante obtuvo 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, modificando el ratio de Deuda / Ebitda a cumplir para los ejercicios 2022 y 2023 (ver nota 9.2.1).
- Optimización de la gestión de tesorería del Grupo, que implica que, a 30 de junio de 2023, presenta un Fondo de maniobra de 8.284 miles de euros (5.958 miles de euros en el 31 de diciembre de 2022).
- Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la Sociedad Dominante actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad del Grupo para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, el Grupo ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra la Sociedad como consecuencia del hecho mencionado.

El desempeño por parte del Grupo a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios 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 los presentes estados financieros intermedios consolidados bajo el principio de empresa en funcionamiento.

3. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas para la formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados son las siguientes:

a) Homogenización valorativa

Los elementos del activo y pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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, por las modificaciones introducidas 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.

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 intermedio consolidado.

Los socios externos se convertirán al tipo de cambio histórico neto del impuesto impositivo, se reconocerá en la partida socios externos del balance de situación intermedio consolidado.

El flujo de efectivo se convierte al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción, en el estado de flujos de efectivo intermedio 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 los estados financieros intermedios consolidados con monedas de economías afectadas por altas tasas de inflación.

La conversión a euros de los estados financieros intermedios consolidados expresados 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 de situación intermedio consolidado más reciente.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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 la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada.

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 intermedia 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.

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.

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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 (indicar los elementos), 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 intermedia consolidada del ejercicio en que se incurren.

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	10%
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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 elementos del inmovilizado antes de la entrega efectiva de los mismos o puesta en condiciones de uso.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

Asimismo, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance de situación intermedio consolidado conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia 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 intermedia consolidada 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia 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 intermedia 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).

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 los 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 intermedia consolidada.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

instrumento, corresponde aplicar a fecha de cierre del ejercicio. Estas correcciones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia 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 intermedia consolidada.

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 intermedia consolidada. Asimismo, los dividendos que genere el activo financiero son registrados como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, si de manera indudable está repartiendo resultados que ha generado este desde que el Grupo tomó el control de este. 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 vengán motivados por la insolvencia del deudor; o

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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 intermedia 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 intermedia consolidada, y el valor razonable, en el momento en el que se efectúa la valoración.

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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia consolidada. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto consolidado no es objeto de reversión.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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 intermedia 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.
- 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 intermedia 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 intermedia 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia 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.

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 intermedia 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 de situación intermedio 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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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 intermedia 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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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. 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 intermedia 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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

valor contable del activo previo a la reclasificación y el valor razonable, en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia 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 de situación intermedio 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.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

- 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.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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:
- 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
- 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
 - 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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia 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 de situación intermedio consolidado, registrando el importe de las

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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 intermedia 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 intermedia consolidada.

i.4) 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 intermedia consolidada durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

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.

Para aquellas existencias que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, el coste incluye los gastos financieros que han sido girados por el proveedor o corresponden a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la fabricación o construcción.

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 intermedia 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 intermedia 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 intermedia consolidada del ejercicio.

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. 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.

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.

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedia 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.

l) 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 imponibles.

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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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, 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 intermedia 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.

m) Provisiones y contingencias

Los administradores de la Sociedad dominante en la formulación de los estados financieros intermedios consolidados 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.

Los estados financieros intermedios consolidados 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 los estados financieros intermedios consolidados, 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

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 minorará 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 intermedia 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.

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 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.

q) Ingresos

Los ingresos del Grupo 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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.

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 intermedio 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

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

4. Inmovilizado intangible

Los saldos y variaciones acontecidos durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, 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
Valores brutos					
Saldo al 31.12.2021	238.353	616.445	1.463.974	2.800	2.303.480
Entradas	-	100.658	-	-	100.658
Trasposos a / de otras partidas	-	2.800	-	(2.800)	-
Saldo al 31.12.2022	238.353	719.903	1.463.974	-	2.404.138
Entradas	-	36.796	-	-	36.796
Saldo al 30.06.2023	238.353	756.699	1.463.974	-	2.440.934
Amortización acumulada					
Saldo al 31.12.2021	(134.120)	(413.932)	(1.442.677)	-	(1.972.635)
Dotación a la amortización	(5.125)	(86.444)	(6.000)	-	(97.569)
Trasposos a / de otras partidas	(18.093)	-	-	-	(18.093)
Saldo al 31.12.2022	(157.338)	(500.376)	(1.448.677)	-	(2.088.297)
Dotación a la amortización	(2.190)	(42.587)	(3.000)	-	(47.777)
Saldo al 30.06.2023	(159.528)	(542.963)	(1.451.677)	-	(2.136.074)
Corrección Valorativa					
Saldo al 31.12.2021	(85.482)	-	-	-	(85.482)
Trasposos a / de otras partidas	18.093	-	-	-	18.093
Saldo al 31.12.2022	(67.389)	-	-	-	(67.389)
Trasposos a / de otras partidas	-	-	-	-	-
Saldo al 30.06.2023	(67.389)	-	-	-	(67.389)
Valor Neto Contable al 31.12.2022	13.626	219.527	15.297	-	248.452
Valor Neto Contable al 30.06.2023	11.436	213.736	12.297	-	237.471

El valor de los elementos del inmovilizado que están situados fuera del territorio español es el siguiente:

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

Cuenta	Saldo al 30.06.2023	Saldo al 31.12.2022
Patentes, licencias, marcas y similares	8.000	8.000
Aplicaciones informáticas	322.979	273.673
	<u>330.979</u>	<u>281.673</u>

Al 30 de junio de 2023 constan deteriorados elementos del inmovilizado intangible por 67.839 euros (67.389 euros al 31 de diciembre de 2022) de acuerdo con la adecuación del valor recuperable de determinados activos.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El valor de los elementos del inmovilizado que están situados fuera del territorio español es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 30.06.2023		Saldo al 31.12.2022	
	Valor contable	Amortización acumulada	Valor contable	Amortización acumulada
Aplicaciones informáticas	20.391	(15.469)	20.391	(14.086)
	20.391	(15.469)	20.391	(14.086)

5. Inmovilizado material

Los saldos y variaciones acontecidos durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, 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 31.12.2021	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)
Trasposos a / de otras partidas	234.124	(234.124)	-
Saldo al 31.12.2022	8.989.014	3.712	8.992.726
Entradas	730.426	33.968	764.394
Salidas, bajas o reducciones	(479.054)	(3.712)	(482.766)
Saldo al 30.06.2023	9.240.386	33.968	9.274.354
Amortización acumulada			
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
Trasposos a / de otras partidas	(26.200)	-	(26.200)
Saldo al 31.12.2022	(5.034.487)	-	(5.034.487)
Dotación a la amortización	(490.659)	-	(490.659)
Salidas, bajas o reducciones	448.876	-	448.876
Saldo al 30.06.2023	(5.076.270)	-	(5.076.270)
Corrección Valorativa			
Saldo al 31.12.2021	(88.400)	-	(88.400)
Trasposos a / de otras partidas	26.200	-	26.200
Saldo al 31.12.2022	(62.200)	-	(62.200)
Saldo al 30.06.2023	(62.200)	-	(62.200)
Valor Neto Contable al 31.12.2022	3.892.327	3.712	3.896.039
Valor Neto Contable al 31.06.2023	4.101.915	33.968	4.135.883

Las altas de los ejercicios 2023 y 2022, se corresponden básicamente con la adquisición de instrumental para el desarrollo de la actividad principal del Grupo.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

En el periodo finalizado el 30 de junio de 2023 han dado de baja, puesto que no estaban en uso, elementos del inmovilizado material cuyo valor neto contable era de 33.890 euros, generándose una pérdida por dicho importe. Adicionalmente, en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado se incluyen 31.654 euros de ingreso por utillaje obsequiado por sus proveedores al cumplir con un determinado volumen de compras y 6.366 euros por las pérdidas en que ha incurrido el Grupo para sustituir utillaje que no estaba en condiciones óptimas de utilización.

Durante el ejercicio 2022 se dieron 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. Adicionalmente, en el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado se incluyeron 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 constan deteriorados elementos del inmovilizado material por 62.200 euros de acuerdo con la adecuación del valor recuperable de determinados activos.

El valor de los elementos del inmovilizado que están situados fuera del territorio español es el siguiente:

Cuenta	Saldo al 30.06.2023		Saldo al 31.12.2022	
	Valor contable	Amortización acumulada	Valor contable	Amortización acumulada
Instalaciones técnicas, utillaje y mobiliario	777.729	(525.144)	766.893	(487.993)
	<u>777.729</u>	<u>(525.144)</u>	<u>766.893</u>	<u>(487.993)</u>

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

Cuenta	Saldo al 30.06.2023	Saldo al 31.12.2022
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.617.429	2.538.587
	<u>2.617.429</u>	<u>2.538.587</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. A 30 de junio de 2023 y durante el ejercicio 2022 no existía déficit de cobertura alguno relacionado con dichos riesgos.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

6. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

6.1. Arrendamiento financiero

A 30 de junio de 2023 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 30.06.2023	
	Bienes valorados a su valor razonable	Bienes valorados por el valor actual de los pagos mínimos
Inmovilizado material	1.852.036	1.401.721
	1.852.036	1.401.721

	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
	1.852.036	1.262.340

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 30.06.2023	
	Pagos mínimos acordados	Valor actual
Menos de un año	427.505	446.381
Entre uno y cinco años	594.106	604.355
	1.021.611	1.050.736

	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
	1.220.761	1.262.340

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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		
Saldo al 30.06.2023		
	2023	2022
Menos de un año	475.979	425.537
Entre uno y cinco años	769.979	951.785
	1.245.958	1.377.322

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

	Ejercicio de seis meses terminado el 30.06.2023	Ejercicio de seis meses terminado el 30.06.2022
Cuotas reconocidas como gasto	533.964	432.992
	533.964	432.992

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, 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 periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 por dicho contrato ha ascendido a 155.588 euros (107.084 euros durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).

- Arrendamiento de las oficinas y almacén dónde opera la sociedad Mctpor Unipessoal en Porto (Portugal).

La renta pagada durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 por dicho contrato ha ascendido a 14.500 euros (11.837 euros al 30 de junio de 2022).

- Asimismo, existen varios contratos de renting de vehículos, que han supuesto gastos en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 por importe de 250.786 euros (236.169 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).
- Adicionalmente, existen contratos de alquiler de instrumental que en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 han supuesto gastos por importe de 62.737 euros (76.341 euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022).

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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:

<u>Categorías:</u>	Inversiones financieras a largo plazo			
	Créditos, derivados y otros		Total	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:				
Cartera de negociación	46.147	45.405	46.147	45.405
Activos financieros a coste amortizado	656.004	646.479	656.004	646.479
	702.151	691.884	702.151	691.884

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada se incluye un fondo de inversión. La variación del ejercicio 762 euros (4.944 euros de pérdida a 30 de junio de 2022) se corresponde con la actualización de valor de dicho instrumento financiero que ha sido adecuadamente reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado se incluyen 655.987 euros (646.479 euros a 31 de diciembre de 2022) 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 los presentes estados financieros intermedios consolidados,

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

el deudor ha atendido al pago las dos primeras cuotas del 2022 dejando sin atender las restantes.

La Sociedad dominante emprendió 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. Dichos créditos atendiendo a sus perspectivas de realización, constan totalmente deteriorados en los estados financieros intermedios consolidados.

El vencimiento de las cuentas a cobrar generadas como consecuencia de estas operaciones se indica a continuación, si bien, debido al incumplimiento mencionado, los Administradores mantienen la totalidad de los cobros previstos en el largo plazo al 30 de junio de 2023:

	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 mantenían 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>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Inversiones financieras a corto plazo					
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Categorías:						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:						
Cartera de negociación	2.358	2.358	68	56	2.426	2.414
Activos financieros a coste amortizado	-	-	45.547	32.584	45.547	32.584
	<u>2.358</u>	<u>2.358</u>	<u>45.615</u>	<u>32.640</u>	<u>47.973</u>	<u>34.998</u>

En el epígrafe de Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada 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 68 euros (56 euros en el ejercicio 2022). La variación en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de dicha inversión (192 euros), corresponde a la actualización de valor de dichos instrumentos financieros que ha sido adecuadamente reflejada en la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada.

Dentro del epígrafe de Activos financieros a coste amortizado, se incluyen principalmente saldos fianzas y depósitos constituidos por importe de 20.790 euros (32.584 euros a 31 de diciembre de 2022).

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

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023		
	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	-	122	122
Variación del valor razonable	953	-	953
Pérdidas por deterioro de valor	-	(122.676)	(122.676)
	<u>953</u>	<u>(122.554)</u>	<u>(121.601)</u>
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>953</u>	<u>(122.554)</u>	<u>(121.601)</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 el Grupo dio de baja saldos de cuentas a cobrar totalmente provisionados en ejercicios anteriores por importe de 22.271 euros.

7.1.2. Activos financieros a coste amortizado

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificados en esta categoría al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Concepto	No corriente		Corriente	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Otros activos financieros	655.987	646.479	45.547	32.584
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	12.079.641	10.918.260
Empresas del grupo y asociadas (ver nota 17)	-	-	5.823	3.760
Terceros	-	-	11.924.422	10.901.626
Deudores varios	-	-	149.396	12.874
Total	655.987	646.479	12.125.188	10.950.844

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

Asimismo, la Sociedad Dominante dispone de un contrato de cesión de activos financieros (factoring sin recurso con una entidad financiera. A 30 de junio de 2023 se encuentran cedidos un importe de 1.809.234 euros (1.743.889 euros al 31 de diciembre de 2022). 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 intermedia consolidada. 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 el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Contratos de cesión de activos financieros		
Resultados netos	(95.251)	(77.797)
	<u>(95.251)</u>	<u>(77.797)</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

7.1.3. Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de los diferentes activos financieros a largo plazo, con vencimiento determinado o determinable, al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	30/06/2028	Resto	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	46.147	46.147
Activos financieros a coste amortizado	460.000	1.200	194.673	-	131	656.004
<i>Fianzas</i>	<i>460.000</i>	<i>1.200</i>	<i>194.673</i>	<i>-</i>	<i>131</i>	<i>656.004</i>
	<u>460.000</u>	<u>1.200</u>	<u>194.673</u>	<u>-</u>	<u>46.278</u>	<u>702.151</u>

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>
	<u>35.200</u>	<u>460.000</u>	<u>1.200</u>	<u>-</u>	<u>195.484</u>	<u>691.884</u>

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		
30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	
Pasivos financieros a coste amortizado								
2.991.765	3.213.776	594.106	812.881	12.424.156	9.005.382	16.010.027	13.032.039	
<u>2.991.765</u>	<u>3.213.776</u>	<u>594.106</u>	<u>812.881</u>	<u>12.424.156</u>	<u>9.005.382</u>	<u>16.010.027</u>	<u>13.032.039</u>	
Pasivos financieros a corto plazo								
Deudas con entidades de crédito		Arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total		
30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	
Pasivos financieros a coste amortizado								
678.369	666.821	427.505	407.880	13.159.234	11.868.634	14.265.108	12.943.335	
<u>678.369</u>	<u>666.821</u>	<u>427.505</u>	<u>407.880</u>	<u>13.159.234</u>	<u>11.868.634</u>	<u>14.265.108</u>	<u>12.943.335</u>	

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros a coste amortizado
Gastos financieros aplicando método de coste amortizado	(712.644)	(478.676)
Ganancias/(Pérdidas) netas registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias	(712.644)	(478.676)

Se corresponden principalmente con 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Concepto	No corriente		Corriente	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Deudas con entidades de crédito	2.991.765	3.213.776	678.369	666.821
Acreedores por arrendamiento financiero	594.106	812.881	427.505	407.880
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (nota 7.2.1.1)	-	-	9.977.688	10.145.537
Proveedores	-	-	8.832.172	8.852.740
Otras cuentas a pagar (nota 7.2.1.1)	-	-	1.145.516	1.292.797
Otros pasivos financieros	12.424.156	9.005.382	2.075.672	1.723.097
Total	16.010.027	13.032.039	13.159.234	12.943.335

No hay diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable de los activos financieros a coste amortizado.

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 30 de junio de 2023, ha sido desembolsada la totalidad de dicha ayuda.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 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 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 4.793.262 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.

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 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.

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El saldo pendiente al 30 de junio de 2023 de las deudas que están sujetas al cumplimiento de covenants y garantías con las entidades financieras asciende a 1.438 miles de euros y con los Fondos de Inversión a 3.009 miles de euros (1.464 miles de euros y con los Fondos de Inversión 3.194 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). El saldo pendiente al 30 de junio de 2023 de las deudas que están sujetas al plan de viabilidad asciende a 7.617 miles de euros (3.800 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la Sociedad Dominante actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad del Grupo para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, el Grupo ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra el Grupo como consecuencia del hecho mencionado.

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 30 de junio de 2023 que asciende a 2.349 euros (2.373 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

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.

Otros pasivos financieros

El desglose de este epígrafe al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	<u>Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo</u>			
	<u>Otros pasivos financieros</u>		<u>Total</u>	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Institut Català de Finances	1.687.295	1.831.550	1.687.295	1.831.550
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco I, S.a.r.l	3.100.340	3.135.358	3.100.340	3.135.358
CDTI	177.691	208.382	177.691	208.382
Deudas con partes vinculadas	275.000	275.000	275.000	275.000
FONREC	7.400.000	3.800.000	7.400.000	3.800.000
Gastos de formalización de deuda (*)	(216.170)	(244.908)	(216.170)	(244.908)
	<u>12.424.156</u>	<u>9.005.382</u>	<u>12.424.156</u>	<u>9.005.382</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo			
	Otros pasivos financieros		Total	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Institut Català de Finances	311.885	217.660	311.885	217.660
Certior Credit Opportunities Fund ky y Resilience Partners Debtco 1, S.a.r.l.	160.237	160.237	160.237	160.237
CDTI	61.382	61.382	61.382	61.382
Deudas con K2M	1.140.362	1.140.362	1.140.362	1.140.362
FONREC	459.503	200.000	459.503	200.000
Gastos de formalización de deuda (*)	(57.697)	(56.544)	(57.697)	(56.544)
	<u>2.075.672</u>	<u>1.723.097</u>	<u>2.075.672</u>	<u>1.723.097</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 dominante 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 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 ha indicado anteriormente, 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 actualizaron 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 obtuvo 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 por el contrato de FONREC.

El 23 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante obtuvo 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.

Tal y como se informa en la Nota 22, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la Sociedad Dominante actuaba como agente que implicará una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. Si bien, esta circunstancia constituye una incertidumbre sobre la capacidad del Grupo para cumplir a 31 de diciembre de 2023 todas las obligaciones, ratios financieros y plan de viabilidad principalmente, establecidos en los contratos de financiación, el Grupo ha iniciado un proceso de negociación con los acreedores financieros con el fin de adaptar los ratios financieros y el plan de viabilidad a la realidad en la que se encuentra el Grupo como consecuencia del hecho mencionado.

Deudas con Institut Català de Finances

El Grupo mantiene a 30 de junio de 2023, 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 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.

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 18 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 2.154 miles de euros (2.154 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad Dominante ha llegado a un acuerdo con un

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un ingreso por un importe de 3,8 millones de euros.

En relación a lo anterior y de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad Dominante deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

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 ha mencionado anteriormente, el Grupo suscribió el 28 de abril de 2022 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.

Los préstamos, arrendamientos financieros y líneas de factoring concedidos por las entidades financieras son las siguientes:

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	2023		
	Límite	Importe dispuesto al 30.06.2023	Importe disponible
Préstamos bancarios	2.991.765	2.991.765	-
Arrendamiento financiero	594.106	594.106	-
Factoring con recurso	300.000	152.678	
	<u>3.885.871</u>	<u>3.738.549</u>	<u>-</u>
	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>

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 54.000 euros (54.000 euros al 31 de diciembre de 2022), cuyo importe dispuesto a dicha fecha asciende a 16.067 euros (16.067 euros en el ejercicio 2022).

7.2.1.1 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle del epígrafe del balance de situación intermedio consolidado de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” es:

Concepto	30.06.2023	31.12.2022
Proveedores	8.702.172	8.852.740
Acreedores varios	769.505	765.868
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	506.011	526.929
Pasivos financieros a coste amortizado	<u>9.977.688</u>	<u>10.145.537</u>
Otras deudas con las Administraciones Públicas (ver nota 14)	<u>654.902</u>	<u>576.940</u>
Total	<u>10.632.590</u>	<u>10.722.477</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 de la Sociedad Dominante

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar prevista 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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	2.023	2.022
	Días	Días
Periodo medio pago a proveedores	57	57
Ratio de operaciones pagadas	53	58
Ratio de operaciones pendientes de pago	75	53
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	9.247.587	15.369.839
Total pagos pendientes	1.917.760	2.514.428
Volumen de facturas pagadas dentro del plazo legal	5.593.120	9.364.283
Número de facturas pagadas dentro del plazo legal	2.676	4.842
Porcentaje del volumen facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el total de facturas pagadas (%)	60%	61%
Porcentaje del número de facturas pagadas dentro del plazo legal sobre el número total de facturas pagadas (%)	80%	79%

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 30 de junio de 2023:

	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	30/06/2028	Resto	Total
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	671.775	619.655	749.568	690.401	260.367	2.991.765
Arrendamientos financieros	469.636	124.470	-	-	-	594.106
Otros pasivos financieros	897.471	1.606.738	3.413.528	4.164.294	2.311.434	12.393.465
	2.038.883	2.350.863	4.163.096	4.854.694	2.571.800	15.979.336

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

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 intermedio 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 intermedia consolidada.

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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 de situación intermedio 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 de acuerdo a la expectativa de realización futura basado en la información histórica del Grupo.

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

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.

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Grupo presenta el siguiente detalle:

	31/12/2022	Adiciones	Resultados	30/06/2023
Participaciones puestas en equivalencia	2.847.817	-	(312.695)	2.535.122
Otras inversiones	15.000	-	-	15.000
	<u>2.862.817</u>	<u>-</u>	<u>(312.695)</u>	<u>2.550.122</u>

	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>

Participaciones puestas en equivalencia

Las inversiones puestas en equivalencia presentan el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2023	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	1.836.380	(312.695)	45.000
Total						<u>45.000</u>

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

<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	2.001.915	(592.627)	45.000
Total						45.000

Los movimientos son los siguientes:

	31/12/2022	Resultados	Amortización Fondo de comercio	30/06/2023
Medcom Advance, S.A.	2.847.817	(147.160)	(165.536)	2.535.122
	2.847.817	(147.160)	(165.536)	2.535.122

	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

En relación con la sociedad Medcom Advance, S.A., hay un fondo de comercio implícito cuyo valor neto contable a 30 de junio de 2023 es de 1.848 miles de euros (2.014 miles de euros al 31 de diciembre de 2022). A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, los Administradores de la Sociedad dominante se encuentran en proceso de evaluación de la recuperabilidad del saldo al 30 de junio de 2023.

Otras inversiones

Las inversiones en instrumentos de patrimonio de sociedades no integradas en el consolidado se corresponden 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.

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:

30.06.2023	
Activos	Dólares estadounidenses
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.872

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

2022	
Activos	Dólares estadounidenses
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.836

30.06.2023	
Pasivos	Dólares estadounidenses
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(223.299)
Otras deudas	(1.049.785)

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

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:

Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023		Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022	
Concepto	Dólares estadounidenses	Concepto	Dólares estadounidenses
Compras	393.860	Compras	289.614

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 por clases de instrumentos financieros es el siguiente:

Pasivos	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 (Gasto) / Ingreso			Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 (Gasto) / Ingreso		
	Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento		Transacciones liquidadas en el ejercicio	Por saldos vivos o pendientes de vencimiento	
		Total	Total		Total	Total
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	(484)	(484)	(15.777)	-	(15.777)
	-	(484)	(484)	(15.777)	-	(15.777)

11. Existencias

La totalidad de las existencias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 que corresponden a las actividades que desarrolla el Grupo tienen la siguiente composición:

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	30.06.2023	31.12.2022
Comerciales	8.861.869	8.263.429
Anticipos	25.895	54.158
Deterioro de mercaderías	(1.003.714)	(868.490)
	7.884.050	7.449.097

El detalle de la cifra de existencias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por sociedades es el siguiente:

	Medcom Tech, S.A.	Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	Total
Comerciales	8.166.570	695.299	8.861.869
Anticipos a proveedores	25.895	-	25.895
Deterioro de mercaderías	(916.719)	(86.995)	(1.003.714)
	7.275.746	608.304	7.884.050

	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)
	6.866.824	582.273	7.449.097

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

	Comerciales
Saldo al 31.12.2021	(1.164.768)
Entradas	(195.569)
Salidas, bajas o reducciones	240.696
Saldo al 30.06.2022	(1.119.641)
Saldo al 31.12.202	(868.489)
Entradas	(135.225)
Saldo al 30.06.2023	(1.003.714)

Tanto en el ejercicio 2023 como en el 2022, las correcciones valorativas registradas han estado motivadas por la obsolescencia de algunos de los productos vendidos por el Grupo.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen compromisos firmes de compra y venta relativos a existencias.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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).

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>

(*) Sociedades controladas por D. Néstor Oller Bubé

b) Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Su desglose es el siguiente:

	<u>30.06.2023</u>	<u>2022</u>
Reserva legal de la Sociedad dominante	139.281	139.281
Reservas voluntarias de la Sociedad dominante	1.271.918	1.631.891
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	2.802.817	3.395.444
Reservas en sociedades consolidadas	<u>(2.775.318)</u>	<u>(2.088.842)</u>
Total	<u>1.438.698</u>	<u>3.077.774</u>

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 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 139.281 euros.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2023 esta reserva se encontraba completamente constituida.

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

d) Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante

En este epígrafe se presentan al 30 de junio de 2023 reservas voluntarias por importe de 1.271.198 euros (1.631.891 euros al 31 de diciembre de 2022) que son de libre disposición a excepción del valor neto de los activos de Investigación y Desarrollo que consten en contabilidad y se presentan minorando dichos importes, pérdidas procedentes de ejercicios anteriores.

e) Reservas en sociedades consolidadas

El detalle de las reservas consolidadas por las sociedades es el siguiente:

	30.06.2023	31.12.2022
De sociedades consolidadas por integración global		
Medcom Tech, S.A.	6.097.368	6.097.368
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	25.843	182.063
Medcom Flow, S.A.	(8.813.732)	(8.283.668)
Medcom Science, S.L.	(84.797)	(84.605)
	<u>(2.775.318)</u>	<u>(2.088.842)</u>
De sociedades puestas en equivalencia		
Medcom Advance, S.A.	2.802.817	3.395.444
	<u>2.802.817</u>	<u>3.395.444</u>

f) Reservas en sociedades puestas en equivalencia

El detalle de las reservas en sociedades puestas en equivalencia es el siguiente:

	30.06.2023	31.12.2022
De sociedades puestas en equivalencia		
Medcom Advance, S.A.	2.802.817	3.395.444
	<u>2.802.817</u>	<u>3.395.444</u>

g) 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>
Resultado 2023	(1)
Saldo al 30.06.2023	<u>(27.790)</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

El detalle de socios externos por sociedades es el siguiente:

Sociedad	Ejercicio 2022				Ejercicio 2022			
	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	(28.389)	(1)	(27.790)	600	(28.341)	(48)	(27.789)
Total	600	(28.389)	(1)	(27.790)	600	(28.341)	(48)	(27.789)

h) 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
A 30 de junio de 2023	266.788	0,01	2,06	549.295
Al cierre del ejercicio 2022	297.258	0,01	2,06	612.030

Con motivo de su cotización en el BME Growth, la Sociedad mantiene un contrato de liquidez con la entidad Singular Bank, S.A.U. para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

Las operaciones realizadas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 50.780 euros (pérdidas de 100.484 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto de la Sociedad dominante.

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 30 de junio de 2023 es de 0,43 euros (0,49 euros por acción al 31 de diciembre de 2022).

13. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones, así como los principales movimientos registrados durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2023 no hay provisiones contabilizadas.

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)	-

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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Se incluía provisión a corto plazo por un importe de 38.534 euros de sendos litigios contra extrabajadores de la Sociedad dominante cuya resolución se estimaba se realizará en la segunda parte del ejercicio 2022. Asimismo, en 2021 se encontraban provisionados 69.621 euros correspondientes al riesgo fiscal no prescrito estimado por la Sociedad dominante. En el ejercicio 2022, se revirtieron dichos 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 los estados financieros intermedios consolidados adjuntas, adicionales a las provisionadas al 30 de junio de 2023.

14. Situación fiscal

El detalle de las cuentas relacionadas con Administraciones Públicas a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de junio de 2023			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos acreedores
	No corriente	Corriente	Corriente
Impuesto sobre el valor añadido e IGIC	-	29.665	(251.140)
Impuesto sobre la renta de las personas físicas	-	-	(231.461)
Activo por impuesto diferido	356.889	-	-
Retenciones y pagos a cuenta IS 2022	-	9.861	-
Organismos de la Seguridad Social	-	-	(172.301)
	356.889	39.526	(654.902)

31.12.2022			
Cuenta	Saldos deudores		Saldos 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)

La conciliación entre el resultado contable consolidado y la suma de bases imponibles del perímetro de consolidación del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y del ejercicio 2022, es la siguiente:

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Total
	Resultado consolidado del ejercicio	(737.041)
	Aumentos	Disminuciones
Impuesto sobre Sociedades	-	(19.869)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	-	(312.695)
<u>Diferencias temporarias</u>		
- De las sociedades individuales	289.684	(10.253)
Base imponible consolidada previa		(477.479)
Efecto neto sociedades integrantes en el conjunto consolidable que no consolidan fiscalmente		(16.485)
Base imponible consolidada final (resultado fiscal)		(493.964)

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Total
	Resultado consolidado del ejercicio	(861.469)
	Aumentos	Disminuciones
Impuesto sobre Sociedades	-	(16.485)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	-	(303.962)
Diferencias permanentes		-
- De las sociedades individuales	13.200	-
<u>Diferencias temporarias</u>		
- De las sociedades individuales	154.319	(10.253)
Base imponible consolidada previa		(720.688)
Efecto neto sociedades integrantes en el conjunto consolidable que no consolidan fiscalmente		(16.485)
Base imponible consolidada final (resultado fiscal)		(737.173)

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

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	30.06.2023	
	Impuesto corriente (1)	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>		
Operaciones continuadas	19.869	19.869
Total gasto / ingreso por impuesto		19.869

	30.06.2022	
	Impuesto corriente (1)	Total
<u>Imputación a pérdidas y ganancias</u>		
Operaciones continuadas	16.845	16.845
Total gasto / ingreso por impuesto		16.845

(1) Corresponde al impuesto corriente de Mctpor Unipessoal, Lda correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021.

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

	Al 30.06.2023	Al 31.12.2022
	Importe	Importe
Diferencias temporarias:		
Limitación deducibilidad amortización	10.253	10.253
Deterioro existencias	23.540	23.540
Deterioro clientes	23.883	23.883
Bases imponibles negativas:		
Generadas en el ejercicio 2022	96.679	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	51.999
Total activos por impuesto diferido	356.889	356.889

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación intermedio consolidado 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**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 30.06.2023			
	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 31.12.2022			
	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

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	A 30.06.2023	
	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	2031/2032
Total	290.899	

	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	

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 los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

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 liquidación provisional por parte de junio del 2021, se firmó acta de disconformidad respecto a la misma. La propuesta 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 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,

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

se interpuso Reclamación ante el Tribunal Económico – Administrativo Regional de Madrid, recibiendo el 15 de marzo de 2023 acuerdo de resolución del procedimiento por la misma cuantía que la sociedad ha satisfecho en 2023, habiéndose registrado como otros resultados (nota 18.f). Con fecha 5 de abril de 2023 se ha interpuesto Recurso de Reposición.

El Grupo 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 los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

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	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Columna	5.038.532	3.644.470
Extremidad Inferior y Superior	4.047.860	3.395.111
Grandes Articulaciones y Medicina Deportiva	3.625.976	2.042.908
Productos Hospitalarios	182.547	317.176
Ventas Unión Europea	-	1.543.666
Servicios	2.286.633	1.797.709
	15.181.548	12.741.040

Mercados geográficos	30.06.2023	30.06.2022
España	87,98%	87,89%
Resto de países de la Unión Europea	12,02%	12,11%
	100,00%	100,00%

b) Consumo de mercaderías

Su desglose es el siguiente:

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

	30.06.2023	30.06.2022
Compras netas		
Nacionales	609.916	100.100
Adquisiciones intracomunitarias	3.960.661	3.986.538
Importaciones	932.652	1.230.388
Variación de existencias (aumento)/(disminución)	(598.440)	(969.403)
	4.904.789	4.347.623

c) Otros ingresos de la explotación

	30.06.2023	30.06.2022
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.226	30.361
	1.226	30.361

En este epígrafe se incluyen los otros ingresos de la explotación.

d) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, salarios y asimilados	3.800.736	3.265.540
Cargas sociales	900.043	751.549
	4.700.779	4.017.089

e) Amortización del inmovilizado

El detalle de las amortizaciones es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Inmovilizado intangible (Nota 5)	47.777	48.303
Inmovilizado material (Nota 6)	489.276	430.105
	537.053	478.408

f) Otros resultados

El detalle de los otros resultados es el siguiente:

	30.06.2023	30.06.2022
Gastos extraordinarios	99.450	136.953
Ingresos extraordinarios	(4.838)	(5.271)
	94.612	131.682

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Al 30 de junio de 2023 se ha incluido el expediente sancionador recibido por la resolución de la inspección del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2016 por importe de 30.875 euros (nota 15), 18.785 euros de donaciones a diversas entidades benéficas, 18.651 euros de gastos de asesoramiento y el resto se corresponde con regularizaciones varias de cuentas.

Al 30 de junio de 2022 se incluyeron 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 incluyeron los gastos de asesoramiento derivados de dicho proceso (36.500 euros) y donaciones efectuadas a distintas entidades por importe acumulado de 13.200 euros.

El resto de las anotaciones corresponden 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:

Al 30 de junio de 2023

Sociedad	Beneficio / (pérdida)	Atribuible a externos	Atribuible a la Sociedad Dominante
Medcom Tech, S.A.	(115.385)	-	(115.385)
Mctpor Unipessoal, Lda	(75.451)	-	(75.451)
Medcom Flow, S.A.	(233.507)	-	(233.507)
Medcom Science, S.A.	(3)	(1)	(2)
Medcom Advance, S.A.	(312.695)		(312.695)
Total	<u>(737.041)</u>	<u>(1)</u>	<u>(737.040)</u>

Al 30 de junio de 2022

Sociedad	Beneficio / (pérdida)	Atribuible a externos	Atribuible a la Sociedad Dominante
Medcom Tech, S.A.	(206.534)	-	(206.534)
Mctpor Unipessoal, Lda	(155.347)	-	(155.347)
Medcom Flow, S.A.	(195.506)	-	(195.506)
Medcom Science, S.A.	(120)	(24)	(96)
Medcom Advance, S.A.	(303.962)	-	(303.962)
Total	<u>(861.469)</u>	<u>(24)</u>	<u>(861.445)</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.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

No se han realizado inversiones ni incurrido en gastos por motivos medioambientales durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022.

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
Administradores	Otra parte vinculada
Alta dirección	Otra parte vinculada

El detalle de las operaciones con partes vinculadas del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 es el siguiente:

Concepto	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 Ingreso/(gasto)
	<u>Servicios prestados</u>
Medcom Advance, S.A.	5.595
Total	<u>5.595</u>

Concepto	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 Ingreso/(gasto)
	<u>Servicios prestados</u>
Medcom Advance, S.A.	-
Total	<u>-</u>

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 de situación intermedio consolidado con partes vinculadas es el siguiente:

**MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Concepto	Saldos al 30.06.2023	
	Activo/(pasivo)	
	Saldos deudores	Saldos acreedores
	Ventas y servicios	Préstamos
Medcom Advance, S.A.	5.823	-
Total	5.823	-
Total partes vinculadas (nota 7.2)	-	(275.000)

Concepto	Saldos al 31.12.2022	
	Activo/(pasivo)	
	Saldos	Saldos
	Ventas y servicios	Préstamos
Medcom Advance, S.A.	3.760	-
Total	3.760	-
Total partes vinculadas (nota 7.2)	-	(275.000)

Las retribuciones percibidas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 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 el personal de alta dirección		
	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	313.653	310.644
	313.653	310.644
Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración		
	30.06.2023	30.06.2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	99.000	93.500
	99.000	93.500

En el ejercicio 2023 se ha satisfecho un importe de 3.108 euros (3.107 euros a 31 de diciembre de 2022) en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil a los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones.

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, 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 dominante.

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al
periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
España	13.350.459	11.197.374
Resto de países de la Unión Europea	1.831.088	1.543.666
	<u>15.181.547</u>	<u>12.741.040</u>

19. Otra información

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

Categoría profesional	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
Alta Dirección	3	3
Dirección	4	5
Administración	28	27
Comercial	65	52
Logística	30	22
Técnicos	-	2
	<u>132</u>	<u>111</u>

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

Categoría profesional	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023		Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta Dirección	3	-	3	-
Dirección	3	3	3	2
Administración	9	23	5	25
Comercial	43	10	47	10
Logística	24	4	27	3
Técnicos	1	1	1	1
	<u>83</u>	<u>41</u>	<u>86</u>	<u>41</u>

MEDCOM TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023	Periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022
Administración	1	1
Comercial	1	2
	2	3

20. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por el auditor al Grupo durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	30.06.2023	30.06.2022
Por otros servicios de verificación	15.785	15.400
	15.785	15.400

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

21. Hechos posteriores al cierre

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad Dominante ha llegado a un acuerdo con un antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un ingreso por un importe de 3,8 millones de euros.

En relación a lo anterior y de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad Dominante deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

Asimismo, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que el Grupo actuaba como agente. Este hecho implicara una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. El Grupo ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

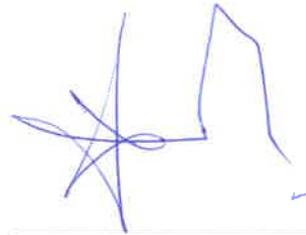
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de MEDCOM TECH, S.A. ha formulado los estados financieros intermedios consolidados (balance de situación intermedio consolidado, cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado, estado de flujos de efectivo intermedio consolidado y las notas explicativas) del Grupo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

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 69.

Viladecans, 17 de octubre de 2023



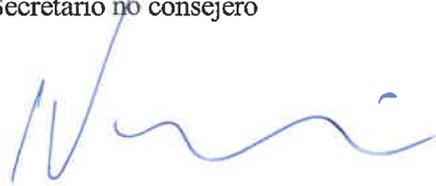
D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



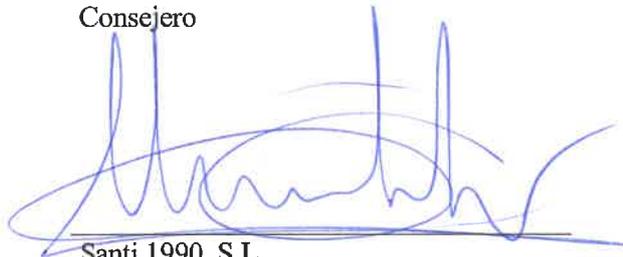
D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



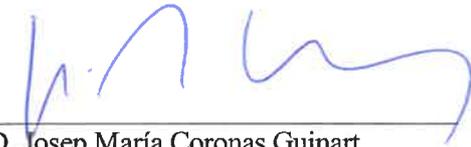
Kunswerke, S.L.
Representada por D. Juan Sagalés Mañas
Consejero



D. Alejandro Roca de Viñals Delgado
Consejero



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



D. Josep María Coronas Guinart
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera

Informe de gestión Intermedio consolidado

Informe de gestión Intermedio consolidado

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACION DEL GRUPO

El ejercicio 2023 sigue la senda de recuperación de las cifras de negocio y la rentabilidad de Medcom Tech tras los efectos en nuestros mercados de la pandemia del Coronavirus en los últimos años.

En este sentido y hablando en términos de EBITDA, este ha alcanzado un valor de 1.393 mil euros, lo que representa una mejora del 62% respecto a 860 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 19% con respecto a la misma fecha del año 2022. 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. A estos efectos se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

La Sociedad ha seguido consolidando su presencia en el mercado, así como optimizando los recursos comerciales para continuar en la senda de crecimiento de ventas cada vez más rentables y con mayor retorno.

Destacar que la Sociedad en fecha 28 de abril del 2022, 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 novaron los contratos de deuda existentes para adecuar los vencimientos a la nueva deuda. El primer tramo de 4 millones de Euros fue recibido en Abril 2022 y el segundo tramo de 4 millones de Euros se ha obtenido en Enero 2023 al cumplir con todas las condiciones establecidas en dicho acuerdo de financiación.

Medcom Tech ha seguido incorporando en su catálogo nuevos productos con innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía de la 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 intermedio 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 de situación intermedio 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 de acuerdo a la expectativa de realización futura basado en la información histórica del Grupo.

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.

Los vencimientos programados para los activos y pasivos financieros están detallados en las notas 7.1.3 y 7.2.2.2 respectivamente.

g) 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.

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 2023 se continua con la mejora en la actividad quirúrgica y sanitaria debido a la importante disminución del impacto de Covid-19 en el sistema sanitario de nuestros mercados, así como por el crecimiento propio del 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

Con fecha 15 de septiembre de 2023 la Sociedad Dominante ha llegado a un acuerdo con un antiguo proveedor sobre el que existía una demanda por rescisión de contrato por el cual el proveedor reconoce adeudar 3,8 millones de euros en concepto de daños y perjuicios por lucro cesante derivados de la terminación anticipada del contrato de agencia saldando las posiciones pendientes (tanto comerciales y financieras) con el mismo ingresando 1,7 millones en el mes de septiembre. Como consecuencia, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias un ingreso por un importe de 3,8 millones de euros.

En relación a lo anterior y de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de sus acreedores financieros, la Sociedad Dominante deberá amortizar anticipadamente el importe recibido en efectivo del acuerdo anterior. La Dirección se encuentra en proceso de negociación con los acreedores tal y como se menciona en la nota 2.e.

Asimismo, se ha producido la terminación del contrato con un proveedor de extremidades sobre los que la compañía actuaba como agente. Este hecho implicara una disminución inicial en la cifra de ventas pero una mejora notable en los márgenes. El Grupo ya cuenta con otros proveedores de extremidades con los que está realizando el cambio de material. Por ello se están realizando inversiones en inmovilizado y capital circulante suficiente para atender a la creciente demanda del mercado.

5. ACTIVIDAD EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo no ha efectuado en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 inversiones ni gastos en materia de investigación y desarrollo.

6. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES / PARTICIPACIONES PROPIAS

Al 30 de junio de 2023, el Grupo posee 266.788 acciones propias, que suponen un 2,02% del total de las acciones que conforman el capital social, por un valor de 549.295 euros. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo poseía 297.258 acciones propias por un valor de 612.030 euros.

Con motivo de su cotización en el BME Growth el Grupo mantiene un contrato de liquidez con la entidad Singular Bank, S.A.U para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a 2,06 euros por acción (2,06 euros al cierre de 2022). Las operaciones realizadas durante el periodo 2023 con acciones propias han supuesto pérdidas por importe de 50.780 euros (pérdidas de 100.484 euros durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022), que se han reconocido directamente en el patrimonio neto del Grupo

El valor de cotización de las acciones en el mercado al 30 de junio de 2023 es de 0,43 euros (0,49 euros por acción al 31 de diciembre de 2022).

7. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, el Grupo no ha utilizado instrumentos financieros derivados.

**FORMULACIÓN DE INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO POR
EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN**

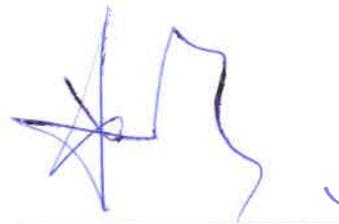
En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad dominante han formulado el informe de gestión intermedio consolidado del Grupo correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

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, 17 de octubre de 2023



D. Juan Sagalés Mañas
Presidente



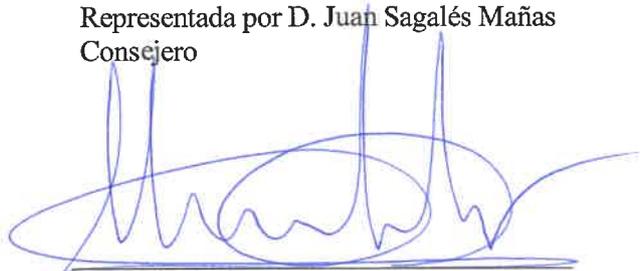
D. Jordi Llobet Pérez
Secretario no consejero



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 María Coronas Guinart
Consejero



Dña. María Núñez Fernández
Consejera