



COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

ATRY'S HEALTH, S.A.

28 de octubre de 2019

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento:

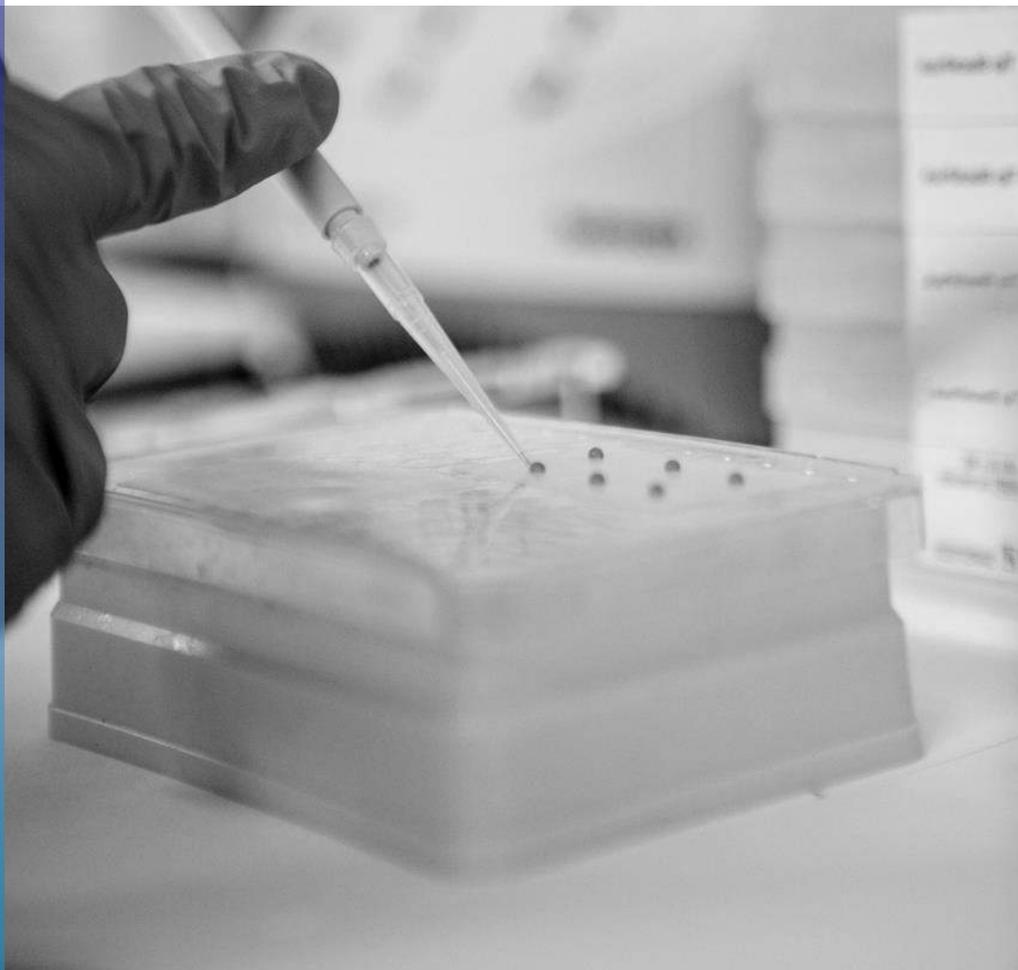
Índice:

- Resumen de información relevante del primer semestre del ejercicio 2019.
- Informe de revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a fecha 30.06.2019.
- Informe de revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios Individuales a fecha 30.06.2019.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Madrid, 28 de octubre de 2019

Doña Isabel Lozano Fernández
Consejera Delegada de ATRY'S HEALTH S.A.



ATRY'S HEALTH S.A.

Resumen de información relevante del primer semestre del ejercicio 2019.

octubre 2019

Destacado del primer semestre 2019 Las adquisiciones aceleran el crecimiento

+91,4%

Incremento de ingresos

66,7%

**Margen Bruto sobre
ingresos**

+65,3%

**Incremento EBITDA
recurrente**

+57,9%

**Incremento EBITDA
recurrente por acción**

GUIDANCE PARA EL CIERRE DEL EJERCICIO 2019

Cifra de negocios proforma⁽²⁾ de entre 19,5-20,0 millones de euros
EBITDA recurrente proforma de entre 6,6 -7,0 millones de euros.

- En el marco del plan estratégico para impulsar el crecimiento inorgánico ATRYS ha ejecutado la adquisición del 100% de la compañía **Real Life Data**, compañía que presta servicios de smart/big data en el sector salud. Posteriormente al cierre del primer semestre se ha adquirido, en el mes de septiembre, el 100% de la compañía **Teleradiología de Colombia** y en el mes de octubre se ha adquirido el 100% del **IMOR**, compañía de referencia en radioterapia privada en España.
- En julio de 2019 ATRYS inauguró un **programa de bonos MARF** por importe de 25 millones de euros destinado a financiar el crecimiento inorgánico vía adquisición de compañías. A la emisión se le ha otorgado un rating Axesor de BB- con perspectiva estable.
- A nivel de gobernanza, la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el pasado 17 de octubre acordó incrementar a doce el número de miembros del Consejo de administración con la incorporación de **Don Josep Piqué** como consejero independiente y el nombramiento de **Don Antonio Baselga** como consejero dominical en representación de Onchena S.L. Tras los cambios aprobados el peso de los consejeros independientes en el Consejo de Administración se ha incrementado del **18% al 25%**.
- Con fecha 22 de octubre el **volumen negociado** de acciones de ATRYS asciende a **10,1 millones de euros**, una cifra similar a todo el volumen negociado durante el ejercicio 2018, y la acción acumula en lo que llevamos de 2019 una **revalorización del 42%**.

⁽¹⁾ EBITDA RECURRENTE = EBITDA + Gastos no recurrentes derivados de ampliaciones de capital, actividad de M&A.

⁽²⁾ Proforma = impacto a ejercicio completo de las adquisiciones realizadas en el ejercicio.

Principales magnitudes

ATRY'S HEALTH S.A.

Pérdidas y ganancias consolidada

cifras en miles de euros

	NIC 34 UE			Proforma ⁽³⁾		
	1S 2019	1S2018	Var %	1S 2019	1S2018	Var %
Ingresos de explotación	6.109	3.191	91,4%	7.104	6.300	12,8%
Aprovisionamientos	(2.040)	(1.064)	91,7%	(2.070)	(1.872)	10,6%
Margen Bruto	4.069	2.127	91,3%	5.034	4.428	13,7%
% Ingresos	66,6%	66,7%		70,9%	70,3%	
Trabajos realizados por el grupo para su activo	884	1.185	-25,4%	884	1.185	-25,4%
Imputación de subvenciones de inmovilizado	145	00	--	174	00	--
Gastos de Personal	(2.235)	(1.275)	75,3%	(2.372)	(1.913)	24,0%
Otros gastos de explotación	(1.477)	(1.129)	30,8%	(1.762)	(1.863)	-5,4%
Amortización Inmovilizado	(753)	(467)	61,1%	(738)	(533)	38,5%
Otros resultados	--	(01)		--	07	
Resultados de Explotación	634	439	44,3%	1.220	1.311	-6,9%
% Ingresos	10,4%	13,8%		17,2%	20,8%	
Resultado Financiero	(332)	(527)	-37,1%	(287)	(527)	-45,5%
Resultado antes de impuestos	302	(88)	-443,1%	933	784	19,1%
% Ingresos	4,9%	-2,8%		13,1%	12,4%	
Impuesto sobre beneficios	(173)	327	-153,0%	(355)	(285)	24,6%
Resultado del periodo	129	239	-46,0%	578	499	16,0%
% Ingresos	2,1%	7,5%		8,1%	7,9%	
EBITDA ⁽¹⁾	1.387	907	53,0%	1.958	1.844	6,2%
% Ingresos	22,7%	28,4%		27,6%	29,3%	
Gastos no recurrentes	413	182	126,9%	413	182	126,9%
EBITDA recurrente ⁽²⁾	1.800	1.089	65,3%	2.371	2.026	17,1%
% Ingresos	29,5%	34,1%		33,4%	32,2%	

⁽¹⁾ EBITDA = Resultado de explotación + amortizaciones.⁽²⁾ EBITDA recurrente = EBITDA + gastos no recurrentes .⁽³⁾ Proforma = incluye adquisiciones realizadas a periodo reportado completo (RLD).

- Los **ingresos de explotación** de la compañía ascienden a **6,1 millones de euros** en el primer semestre del ejercicio 2019, un incremento del 91,4% respecto la mismo período del ejercicio anterior. A nivel proforma, con el impacto de la adquisición ejecutada en junio de Real Life Data a año completo y por lo tanto a perímetro comparable, los ingresos de explotación crecen un robusto 12,8%.
- El **margen bruto** crece un **91,3%** respecto al mismo periodo del año anterior y se mantiene con una rentabilidad sobre los ingresos del 66,7%. A nivel proforma y con la incorporación de Real Life Data a año completo la rentabilidad sobre los ingresos asciende al 70,9%.
- A nivel proforma y por lo tanto a perímetro comparable **los gastos de personal y otros gastos de explotación**, una vez excluidos aquellos gastos de carácter no recurrente asociados a la actividad de adquisiciones de la compañía, crecen en su conjunto un moderado 3,5% respecto al mismo periodo del año anterior.

Principales magnitudes

- El **EBITDA recurrente** asciende a **1,8 millones de euros**, un crecimiento del **63,5%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. El EBITDA proforma recurrente asciende a 2,37 millones de euros, experimentando un crecimiento del 17,1%.
- La **amortización del inmovilizado** asciende a **753 mil euros** versus los 467 mil euros del mismo periodo del ejercicio anterior. El grueso del aumento corresponde a las altas efectuadas por transición a normativa contable NIIF, según la cual el Grupo ha pasado a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo a la naturaleza y la duración del contrato.
- En el primer semestre del ejercicio 2019 **el resultado financiero es negativo en 332 mil euros** versus un resultado negativo de **527 mil euros** en el mismo periodo del ejercicio anterior. La diferencia se debe a un resultado financiero extraordinario negativo por importe de 111 mil euros generado en el primer semestre de 2018 y que correspondía a la diferencia temporal en la valoración del préstamo de acciones entregadas a la sociedad por accionistas para poder cumplir la funciones de proveedor de liquidez. Igualmente los resultados financieros del primer semestre del ejercicio 2019 se ven afectados por el impacto positivo por importe de 202 mil euros derivados de un beneficio financiero extraordinario.
- ATRYS recibe por parte de diversos organismos públicos, préstamos a tipo de interés subvencionado o cero, los cuales siguiendo la normativa contable vigente se registran a coste amortizado reconociendo un tipo de interés de financiación del 5%. Los **gastos financieros efectivamente desembolsados** por la compañía y que por lo tanto son una salida de caja ascienden, en el primer semestre del ejercicio 2019, a **142 mil euros** versus los **50 mil euros** del primer semestre del ejercicio 2018. Este incremento es debido a los préstamos por importe de 5,8 millones de euros concedidos a finales de 2018 por varias entidades bancarias cuyos fondos se destinan a la construcción del **Instituto de Oncología Avanzada (IOA)** en el hospital CIMA-Sanitas de Barcelona. El tipo de interés efectivo que la compañía esta pagando por su endeudamiento asciende al **1,50% TIN**.
- Finalmente el **beneficio antes de impuestos** asciende a **302 mil euros** frente a un resultado negativo en el mismo periodo del ejercicio anterior de **-88 mil euros**; el **resultado del ejercicio** se reduce de **239 mil euros** en 2018 a **129 mil euros** por la no activación en el primer semestre del ejercicio 2019 de base imponibles negativas en el impuesto de sociedades, activación que en el primer semestre del 2018 tuvo un impacto positivo en los resultados de 327 mil euros.

Principales magnitudes

ATRY'S HEALTH S.A. Activo consolidado cifras en miles de euros	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Activo no corriente	51.946	38.193	36%
Fondo de comercio de consolidación	19.222	8.157	136%
Inmovilizado intangible	19.849	18.947	5%
Inmovilizado material	3.394	2.648	28%
Inversiones en empresas del grupo	133	89	49%
Activos financieros no corrientes	3.665	2.668	37%
Activos por impuestos diferidos	5.684	5.684	0%
Activo corriente	8.099	15.500	-48%
Existencias	259	259	0%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.984	3.717	34%
Activos por impuestos corrientes	560	441	27%
Activos financieros corrientes	959	1.320	-27%
Periodificaciones	17	00	--
Efectivo	1.320	9.763	-86%
TOTAL ACTIVO	60.045	53.693	12%

- En el activo del Grupo destaca el incremento en el **fondo de comercio** de consolidación que en el primer semestre del ejercicio asciende a **19,2 millones** debido a la adquisición de Real Life Data en junio de 2019.
- La partida de **inmovilizado intangible** se incrementa un **5%** hasta alcanzar los **19,8 millones de euros**. La mayor parte del incremento proviene de la activación de los trabajos de la empresa para su activo referente al desarrollo de proyectos de I+D y a las altas por derechos de arrendamiento que se derivan de la aplicación de la normativa contable NIIF.
- La partida de **activos financieros corrientes** se incrementa en un **37%** hasta los **3,6 millones** derivado del crédito concedido a Higea Biotech AIE en aplicación del acuerdo marco de colaboración en el desarrollo de actividades de I+D. Dicho préstamo se devolverá íntegramente en el plazo de 5 años, que finaliza en 2023.
- El incremento del saldo de **deudores comerciales** en un **34%** hasta los **4,9 millones** de euros se debe a la adquisición de Real Life Data, que al cierre del ejercicio 2018 aún no entraba en el perímetro de consolidación, y al incremento de la actividad.
- La posición de **efectivo** que a 30 de junio de 2019 era de **1,3 millones de euros** se ha reducido en cerca de 8,4 millones de euros en gran parte debido al pago efectuado por la adquisición de Rea Life Data efectuado en el mes de junio de 2019, así como los desembolsos efectuados para la construcción del Instituto de Oncología Avanzada (IOA) en el hospital CIMA-Sanitas.

Principales magnitudes

ATRY'S HEALTH S.A. Pasivo consolidado cifras en miles de euros	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Patrimonio Neto	26.752	26.443	1,2%
Pasivo no corriente	22.322	21.771	2,5%
Provisiones a largo plazo	1.927	664	190,1%
Deudas financieras no corrientes	6.035	6.420	-6,0%
Otros pasivos no corrientes	8.487	8.748	-3,0%
Subvenciones pendientes traspasar a resultados	5.825	5.890	-1,1%
Pasivos por impuesto diferido	48	48	0,0%
Pasivo corriente	10.970	5.480	100,2%
Provisiones a corto plazo	1.455	406	258,5%
Deudas financieras corrientes	1.644	1.307	25,8%
Otros pasivos corrientes	4.514	1.787	152,5%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.049	1.203	70,3%
Pasivos por impuestos corrientes	985	429	129,5%
Subvenciones pendientes traspasar a resultados	283	298	-5,1%
Periodificaciones a corto plazo	41	49	-16,7%
TOTAL PASIVO	60.045	53.693	11,8%

- El Patrimonio Neto asciende a 26,7 millones de euros, un aumento del 1,2%.
- El crecimiento experimentado por la partida de provisiones a largo plazo, que asciende a 1,9 millones, se debe a la provisión del pago aplazado condicionado a la evolución del EBITDA de los ejercicios 2020 y 2021, pactado en la adquisición de Real Life Data; dada la buena evolución del negocio, la dirección de la compañía considera que existen altas probabilidades de que sea pagado.
- El crecimiento experimentado por la partida de provisiones a corto plazo, que asciende a 1,4 millones de euros, es debido a la provisión efectuada del pago aplazado condicionado a la evolución del EBITDA del ejercicio 2019, pactado en la adquisición de Real Life Data, ITH y Llebalust Patología; dada la buena evolución del negocio, la dirección de la compañía considera que existen altas probabilidades de que sea pagado.
- El incremento del 152% en **otros pasivos corrientes** y que asciende a 4,5M€ es debido a que incluye 3,0 millones de euros correspondiente al pago en acciones de ATRYS pactado en la adquisición de Real Life Data, así como el préstamo por cesión de acciones propias. Con fecha 17 de octubre de 2019 la Junta General Extraordinaria de accionistas acordó la emisión de un total de 1,13 millones de acciones de ATRYS con el objetivo de cancelar sendas deudas.

Principales magnitudes

ATRY'S HEALTH S.A.

Posición deuda financiera ⁽¹⁾

cifras en miles de euros

	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Deuda financiera a largo plazo	13.736	14.307	-4,0%
1. Deudas con entidades de crédito	6.035	6.420	-6,0%
Préstamos	5.878	6.307	-6,8%
Leasing	07	11	-40,0%
Pólizas de crédito	151	102	48,4%
Anticipo de facturas	--	--	
2. Deuda financiera con entidades públicas	7.701	7.888	-2,4%
Deuda financiera a corto plazo	2.326	2.484	-6,4%
1. Deudas con entidades de crédito	1.644	1.307	25,8%
Préstamos	828	765	8,2%
Leasing	08	09	-4,6%
Pólizas de crédito	732	490	49,3%
Anticipo de facturas	75	43	73,9%
2. Deuda financiera con entidades públicas	682	1.177	-42,0%
TOTAL DEUDA FINANCIERA BRUTA	16.063	16.792	-4,3%
Efectivo	1.320	9.763	-86,5%
Fianzas y depósitos ⁽²⁾	1.447	1.432	1,0%
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	13.296	5.596	137,6%

⁽¹⁾ Deuda financiera bruta y neta según definición establecida en covenants del programa de bonos.⁽²⁾ Fianzas y depósitos ligados a garantías otorgadas a la deuda financiera con entidades públicas.

- Durante el primer semestre del 2019 la compañía ha reducido su deuda financiera bruta en 729 mil euros hasta los 16,0M€. Por partidas de deuda, la deuda con entidades de crédito, tanto a largo como a corto plazo, se reduce un 0,6% y la deuda con entidades públicas, sumando el importe a largo y corto plazo, en un 7,5%.
- A nivel de deuda financiera neta esta se incrementa en los primeros 6 meses del ejercicio hasta los 13,3 millones de euros debido a la salida de caja que ha comportado la adquisición de Real Life Data en junio de 2019.
- Destacar que en el mes de julio la compañía ha realizado una disposición de 10 millones de euros del programa de bonos MARF de 25 millones de euros. Dicha disposición se ha destinado a reponer la caja utilizada en la adquisición de Real Life Data y en financiar la adquisición de Teleradiología de Colombia efectuada en septiembre de 2019.

MADRID, 25 de octubre de 2019

Doña Isabel Lozano Fernández
CEO



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 PREPARADOS EN CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) ADOPTADAS POR LA UNIÓN EUROPEA JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS





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

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2019
preparados en conformidad con las Normas Internacionales de
Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea
junto con el Informe de Revisión Limitada de
Estados Financieros Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019:

Estados de Situación Financiera Consolidados al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Estados de Resultados Globales Consolidados correspondientes a los periodos semestrales terminados el 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y al ejercicio anual 2018

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2019



ATRYS HEALTH S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE REVISION LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de ATRYS HEALTH, S.A.

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de **ATRYS HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019, el estado de resultados globales, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de **ATRYS HEALTH, S.A.** es responsable de la elaboración y presentación razonable de dichos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados adjuntos basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidados de **ATRYS HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** al 30 de junio de 2019, y de los resultados de sus operaciones para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafos de énfasis

Tal como se indica en la nota 2.c de las notas explicativas adjuntas, el activo consolidado muestra a 30 de junio de 2019, un inmovilizado intangible valorado en 19.848.655,40 euros, que corresponde principalmente a proyectos de desarrollo y a aplicaciones informáticas, que han sido desarrollados internamente por las sociedades del Grupo, así como a fondos de comercio derivados de fusiones con otras sociedades y de carteras de clientes adquiridas a terceros. A su vez, en el pasivo corriente y no corriente consolidado, figuran registradas subvenciones de capital y tipo de interés por un importe de 5.948.890 euros, que se encuentran íntimamente ligados a los citados proyectos de desarrollo y que se irán imputando en la cuenta de resultados como ingreso a medida que estos se amorticen. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha analizado la viabilidad económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo del estado de situación financiera consolidado, no existiendo indicios de deterioro de los mismos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de las sociedades para hacer frente a sus inversiones, presupuestadas para continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento diseñado para ejercicios venideros.

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

A su vez, tal como se indica en la nota 15 de las notas explicativas adjuntas, el Grupo mantiene activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 5.686.720,60 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección del Grupo, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios permitirán la compensación de estos.

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

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

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, es probable que se obtenga un fallo favorable, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, a 30 de junio de 2019, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante mantiene una provisión un importe de 364.840,55 euros con el objetivo de cubrir una eventual contingencia en la revisión de alguno de los proyectos en cuestión. A fecha de emisión del presente informe, no podemos determinar cuál será el desenlace del litigio.

Las cuestiones indicadas anteriormente, no afectan a nuestra conclusión.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)



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

18 de octubre 2019

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2019 Núm.20/19/16687

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

ATRY'S HEALTH, S.A.

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

CERTIFICA:

Que con fecha 17 de octubre de 2019, a las 14:30 horas, en el salón de actos de Renta 4 Banco, sito en Paseo de la Habana 74, 28036 Madrid, se reunió el Consejo de Administración de la Sociedad.

Asistieron la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad: Don Santiago de Torres Sanahuja (personalmente), doña Isabel Lozano Fernández (personalmente), don Jaime Cano Fernández (personalmente), don Jaime del Barrio Seoane (personalmente), la mercantil Inveready Seed Capital S.C.R., S.A., representada por don Roger Piqué Pijuán (personalmente), la mercantil Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A., representada por don Josep María Echarri Torres (personalmente), la mercantil Inversiones Industriales Serpis, S.L., representada por doña Carolina Pascual Bernabeu (personalmente), y don Alberto Castañeda González. Don Fernando de Lorenzo López, don Alejandro Rey González y la mercantil Servicios Inmobiliarios Avilés, S.L. representada por don Eduardo Manuel Suárez Suárez, asistieron representados por don Santiago de Torres Sanahuja, en cuyo favor otorgaron proxy de representación. Don Santiago de Torres Sanahuja actuó como Presidente y Don Alberto Castañeda González como Secretario del Consejo de Administración.

Así pues, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad constituirse en reunión universal del Consejo, y asimismo, aprobaron por unanimidad, asimismo, el siguiente Orden del Día:

Primero.- Formulación de los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados, correspondientes al primer semestre de 2019.

Segundo.- Aprobación de los términos y condiciones del aumento de capital por aportaciones dinerarias con derecho de suscripción preferente.

Tercero.- Aprobación del Documento de Ampliación Completo (DAC).

Cuarto.- Aprobación de solicitud admisión a incorporación de los derechos de suscripción preferente.

Quinto.- Aprobación de suscripción del informe sobre suficiencia de capital circulante

Sexto.- Ruegos y preguntas.

Séptimo.- Aprobación, en su caso, del Acta de la reunión.

Debatidos los puntos anteriores, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad,

entre otros, el acuerdo que a continuación se relaciona, cuya transcripción literal es la que sigue:

ACUERDO

Formular, en cumplimiento de lo previsto en el art. 20.2.a) del Reglamento del MAB y en el apartado 2.1.a), de la Circular del MAB nº 6/2018, sobre la información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el MAB, los Estados Financieros Intermedios, Individuales y Consolidados, correspondientes al primer semestre de 2019, auditados por BDO Auditores, auditores de cuentas de la Sociedad.

Se adjuntan como **Anexo I** los Estados Financieros Intermedios Individuales correspondientes al primer semestre de 2019.

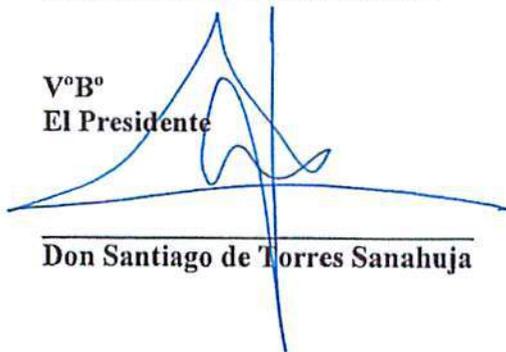
Se adjuntan como **Anexo II** los Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus sociedades dependientes, correspondientes al primer semestre de 2019.

Este acuerdo ha sido informado favorablemente por la Comisión de Auditoría, de 16 de octubre de 2019.

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

Y para que conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación en Madrid, a 17 de octubre de 2019.

VºBº
El Presidente



Don Santiago de Torres Sanahuja

El Secretario no Consejero



Don Alberto Castañeda González

Anexo II
Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al primer semestre de 2019

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019
PREPARADOS EN CONFORMIDAD CON LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
ADOPTADAS POR LA UNIÓN EUROPEA

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas Explicativas	30/06/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		51.945.980,55	38.193.466,07
Fondo de comercio de consolidación	Nota 4	19.221.587,05	8.157.312,38
Inmovilizado intangible	Nota 5	19.848.655,40	18.946.706,08
Inmovilizado material	Nota 6	3.394.488,01	2.648.422,25
Inversiones en empresas del grupo y asociadas no consolidadas	Notas 8.2 y 13	132.717,74	88.823,46
Activos financieros no corrientes	Nota 8.2	3.664.811,75	2.668.481,30
Activos por impuesto diferido	Nota 15	5.683.720,60	5.683.720,60
ACTIVO CORRIENTE		8.098.885,70	15.499.654,40
Existencias		259.013,07	259.013,07
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 8.2	4.984.121,33	3.716.735,63
Activos por impuestos corrientes y Administraciones públicas	Nota 15	560.217,23	441.114,19
Activos financieros corrientes	Nota 8.2	958.911,69	1.319.770,35
Periodificaciones		16.866,66	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1.a	1.319.755,72	9.763.021,16
TOTAL ACTIVO		60.044.866,25	53.693.120,47

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Explicativas	30/06/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		26.752.095,02	26.443.008,45
Fondos Propios		26.740.169,83	26.443.008,45
Capital	Nota 11.1	215.550,51	215.550,51
Prima de emisión	Nota 11.2	24.958.603,58	24.958.603,58
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Nota 11.3	1.579.607,52	1.549.936,51
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 11.5	63.300,97	(10.340,55)
Acciones propias	Nota 11.4	(205.805,62)	(282.727,20)
Resultado del periodo	Nota 12	128.912,87	11.985,60
Ajustes por cambios de valor		11.925,19	-
PASIVO NO CORRIENTE		22.322.445,32	21.770.508,75
Provisiones a largo plazo	Notas 4 y 15	1.926.826,54	664.203,33
Deudas financieras no corrientes	Nota 9.1	6.035.263,51	6.419.820,85
Otros pasivos no corrientes	Nota 9.1	8.486.795,64	8.748.073,69
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 14	5.825.115,09	5.889.966,34
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	48.444,54	48.444,54
PASIVO CORRIENTE		10.970.325,91	5.479.603,27
Provisiones a corto plazo	Nota 4	1.455.317,63	405.954,65
Deudas financieras corrientes	Nota 9.1	1.643.984,21	1.307.337,31
Otros pasivos corrientes	Nota 9.1	4.513.523,07	1.787.365,20
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 9.1	2.048.924,19	1.202.927,31
Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas	Nota 15	985.097,05	429.179,71
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 14	282.978,41	298.237,47
Periodificaciones a corto plazo		40.501,35	48.601,62
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		60.044.866,25	53.693.120,47

ATRYS HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE RESULTADOS GLOBALES CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y EL 30 DE JUNIO DE 2018
(Expresados en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS	Notas Explicativas	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 22	6.077.663,89	3.183.094,76
Otros ingresos de explotación		8.100,27	8.100,27
Trabajos realizados por el grupo para su activo		884.348,60	1.184.752,71
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 14	145.324,08	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		18.862,83	-
Otros resultados		3.892,65	-
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		7.138.192,32	4.375.947,74
Aprovisionamientos	Nota 16.a	(2.039.764,28)	(1.064.230,46)
Gastos de personal	Nota 16.b	(2.234.720,49)	(1.274.746,24)
Otros gastos de explotación		(1.476.577,13)	(1.129.161,95)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(753.049,42)	(467.452,83)
Otros resultados		-	(1.047,57)
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN		(6.504.111,32)	(3.936.639,05)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		634.081,00	439.308,69
Ingresos financieros	Nota 16.c	176,36	128,75
Gastos financieros	Nota 16.c	(372.041,33)	(414.199,73)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		38.467,42	(111.099,38)
Diferencias de cambio		1.425,37	(2.192,47)
RESULTADO FINANCIERO		(331.972,18)	(527.362,83)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		302.108,82	(88.054,14)
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	(173.195,95)	326.647,68
RESULTADO DEL PERIODO		128.912,87	238.593,54
BENEFICIO BÁSICO Y DILUIDO POR ACCIÓN	Nota 21	0,006	0,013

ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL EJERCICIO ANUAL 2018**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas y Resultados de Ejercicios Anteriores	Reservas en Sociedades Consolidadas	Acciones Propias	Resultado del Periodo	Ajustes por cambios de valor	Total
SALDO FINAL AL 1 DE ENERO DE 2018	176.134,29	17.823.855,80	1.101.396,18	145.264,26	(586.851,10)	290.937,49	-	18.950.736,92
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	11.985,60	-	11.985,60
Operaciones con socios o propietarios	39.416,22	7.134.747,78	1.998,03	-	304.123,90	-	-	7.480.285,93
Ampliaciones de capital	39.416,22	7.134.747,78	(254.999,94)	-	-	-	-	6.919.164,06
Operaciones con acciones propias	-	-	256.997,97	-	304.123,90	-	-	561.121,87
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	446.542,30	(155.604,81)	-	(290.937,49)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	446.542,30	(155.604,81)	-	(290.937,49)	-	-
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	215.550,51	24.958.603,58	1.549.936,51	(10.340,55)	(282.727,20)	11.985,60	-	26.443.008,45
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	128.912,87	-	128.912,87
Operaciones con socios o propietarios	-	-	91.326,83	-	76.921,58	-	11.925,19	180.173,60
Operaciones con acciones propias	-	-	91.326,83	-	29.988,14	-	-	121.314,97
Plan de incentivos	-	-	-	-	46.933,44	-	-	46.933,14
Altas del perímetro	-	-	-	-	-	-	11.925,19	11.925,19
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(61.655,82)	73.641,52	-	(11.985,60)	-	0,10
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(61.655,82)	73.641,42	-	(11.985,60)	-	0,00
Otras variaciones	-	-	-	0,10	-	-	-	0,10
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2019	215.550,51	24.958.603,58	1.579.607,52	63.300,97	(205.805,62)	128.912,87	11.925,19	26.752.095,02

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019
Y EL 30 DE JUNIO DE 2018
(Expresados en euros)

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	645.324,77	(356.906,70)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	302.108,82	(88.054,14)
Ajustes al resultado	922.260,06	883.493,00
Amortización del inmovilizado	753.049,42	467.452,83
Correcciones valorativas por deterioro	-	1.969,19
Imputación a subvenciones	(145.324,08)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	(18.862,83)	-
Ingresos Financieros	(176,36)	(128,75)
Gastos Financieros	372.041,33	414.199,73
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(38.467,42)	-
Cambios en el capital corriente	(207.179,14)	(738.274,58)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(1.441.795,80)	(46.535,19)
Otros activos corrientes	(16.866,66)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.339.693,90	(748.441,28)
Otros pasivos corrientes	(23.359,33)	56.701,89
Otros activos y pasivos no corrientes	(64.851,25)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(371.864,97)	(414.070,98)
Pago de intereses	(372.041,33)	(414.199,73)
Cobros de intereses	176,36	128,75
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.692.088,33)	(1.971.305,70)
Cobros (Pagos) por desinversiones (inversiones)	(8.692.088,33)	(1.971.305,70)
Empresas de grupo y asociadas	(43.894,28)	-
Inmovilizado intangible	(1.319.608,33)	(1.209.782,58)
Inmovilizado material	(996.132,51)	(53.749,45)
Otro activos financieros	(580.164,73)	(707.773,67)
Unidad de negocio (**)	(5.752.288,48)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(396.501,88)	3.096.144,07
Cobros (Pagos) por instrumentos de patrimonio	121.314,97	4.269.320,20
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(517.816,85)	(1.173.176,13)
Emisión	390.884,33	240.042,20
Deudas con entidades de crédito	160.000,00	-
Otros	230.884,33	240.042,20
Devolución y amortización de	(908.701,18)	(1.413.218,33)
Deudas con entidades de crédito	(207.910,44)	(476.524,53)
Otros	(700.790,74)	(936.693,80)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(8.443.265,44)	767.931,67
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo (*)	9.763.021,16	9.268.169,11
Efectivo o equivalentes al final del periodo	1.319.755,72	10.036.100,78

(*) El efectivo inicial del periodo 2019 no coincide con el efectivo final del periodo 2018 al no tratarse de periodos consecutivos.

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2019

NOTA 1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1) Sociedad Dominante

a) Constitución y Domicilio

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

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. No obstante, los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019. En el resto de Notas Explicativas, cada vez que se haga referencia al "periodo 2019", se referirá al periodo iniciado el 1 de enero de 2019 y finalizado el 30 de junio del 2019, y "ejercicio 2018", al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre del 2018.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

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

c) Régimen Legal de las Sociedades

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

1.2) Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del periodo 2019 por el método de integración global, es el siguiente:

	Porcentaje de Participación
<u>Directas</u>	
Atrys Health, S.A.	
que mantiene las siguientes participaciones:	
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%
Llebalust Patología, S.L.	99%
Real Life Data, S.L.	100%
<u>Indirectas</u>	
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	
que mantiene las siguientes participaciones:	
International Telemedicine Hospital, S.L.	100%

Real Life Data, S.L.

Real Life Data, S.L. es una compañía especializada en Smart/Big Data y servicios de información de la salud. Es una empresa de referencia en el sector, líder en sistemas avanzados de la gestión de la información sanitaria. Su domicilio social se encuentra en la calle Cronos, 26, bloque 2, portal-escalera 3, planta baja, de Madrid.

Con fecha 7 de junio de 2019, la Sociedad Dominante cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Real Life Data, S.L.

Se considera, por tanto, que las operaciones de **Real Life Data, S.L.** forman parte de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada desde el 7 de junio de 2019, habiéndose integrado en los estados financieros intermedios consolidados, únicamente la parte correspondiente de su cuenta de resultados hasta el 30 de junio de 2019.

Llebalust Patología, S.L.

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

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

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

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

International Telemedicine Hospital, S.L.

El objeto social de la sociedad **International Telemedicine Hospital, S.L.** es la actividad de telecardiología, en particular, la prestación de servicios de transmisión por telecomunicaciones e interpretación de gráficos obtenidos por aparatos registradores de corrientes eléctricas y otros parámetros físicos o químicos producidos por la actividad de órganos y aparatos. Su domicilio social se encuentra en la calle Maria de la Luna, número 11, Edificio CEEI Aragón, de Zaragoza.

Con fecha 19 de julio de 2018, la Sociedad Dominante, a través de su participada **Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.**, cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad **International Telemedicine Hospital, S.L.**

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

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

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

Sociedades No Consolidadas

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

Sociedad	% Participación	Actividad
e-Diagnostic Anatomía Patológica S.L.	70%	Diagnóstico Online de Anatomía Patológica
eDiagnostica S.A.S	50%	Diagnóstico Online Radiología en Colombia
Pathgenetics S.L	50%	Diagnóstico Anatomía Patológica

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

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2019 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE) adoptadas para su utilización en la Unión Europea y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea, que están vigentes al 30 de junio de 2019.

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

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

b) Moneda de Presentación

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

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

El activo consolidado muestra a 30 de junio de 2019, un inmovilizado intangible valorado en 19.848.655,40 euros, que corresponde principalmente a proyectos de desarrollo y a aplicaciones informáticas, que han sido desarrollados internamente por ambas sociedades, así como a fondos de comercio derivados de fusiones con otras sociedades y de carteras de clientes adquiridas a terceros.

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

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

A su vez, tal como se indica en la nota 15, las sociedades mantienen activados créditos fiscales correspondientes a pérdidas fiscales de años anteriores y a deducciones pendientes de aplicación por falta de cuota, por un importe total de 5.683.720,60 euros. A la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección, se ha considerado adecuado mantener dichos derechos en el activo, al considerar que los beneficios proyectados para futuros ejercicios para cada una de las sociedades beneficiarias de los créditos fiscales, permitirán la compensación de los mismos en un plazo máximo de 10 años. A su vez, en lo que se refiere a las deducciones pendientes de compensar, las sociedades también podrían considerar la posibilidad de solicitar la monetización de las mismas, como ya ha hecho en ejercicios anteriores con algunas de ellas, cumpliendo en la actualidad los requisitos para poder solicitarlo. A efectos de prudencia, la Sociedad Dominante mantiene registradas provisiones en el balance de situación por importe de 364.840,55 euros a 30 de junio de 2019 por el riesgo inherente a la recuperabilidad de dichos créditos fiscales.

Además, a 30 de junio de 2019 el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 2.871.440,21 euros. Sin embargo, dentro del pasivo corriente consolidado, se incluyen deudas y provisiones por un importe total de que 4.049.362 euros que, tal como se detalla en la nota 4, corresponden, por un lado a deudas por la compra de las participaciones de Real Life Data, S.L., que se va a saldar con la entrega de nuevas acciones emitidas en la ampliación de capital que aprobará la Junta General el 17 de octubre de 2019, y por otro, al precio variable de esa misma operación y de la compra de Llebalust, S.L., a finales del ejercicio anterior. Asimismo, tal como se comenta en la Nota 18, la Sociedad Dominante ha llevado a cabo antes de la formulación de estos Estados Financieros Intermedios diversas operaciones, entre las que destacan una emisión de bonos por importe de 10 millones de euros y una ampliación de capital por un importe de 5 millones de euros, por lo que el riesgo de liquidez queda mitigado en su totalidad.

Por todo lo indicado y a pesar de la incertidumbre inherente a algunos de los citados aspectos, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que no existen indicios de un posible incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

d) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los Estados de Situación Financiera Consolidados y de los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto y de los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, además de las cifras del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 las correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018, (al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, en el caso de los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo), que se han obtenido mediante la aplicación de las NIIF-UE. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados incorporan el resultado generado hasta el 30 de junio de 2019, siendo las cifras comparativas las correspondientes al resultado generado en el primer semestre del ejercicio 2018. Este hecho debe ser considerado en la interpretación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y notas explicativas adjuntas a los mismos.

e) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

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

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

En el periodo 2019, entraron en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF y de las interpretaciones de las mismas (en adelante CINIIF), que no han tenido un impacto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Grupo:

Aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:
Modificación NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa: permitirá la valoración a coste amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos fiscales: clarificación sobre cómo aplicar los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un determinado tratamiento fiscal utilizado por la entidad	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28	Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos: clarifica la aplicación de NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto si no se aplica el método de puesta en equivalencia	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19	Modificación, reducción o liquidación de un plan: clarifica cómo calcular el coste del servicio para el periodo actual y el interés neto para el resto de un periodo anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida	1 de enero de 2019
Mejoras a las NIIF Círculo 2015-2017	Modificaciones de una serie de normas	1 de enero de 2019

Además, la siguiente NIIF es efectiva para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019, habiendo sido aplicada de manera anticipada por el Grupo en el ejercicio 2018:

Aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Arrendamientos: nueva norma de reconocimiento de arrendamientos	1 de enero de 2019

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a relevar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios: los arrendamientos de activo de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo, es decir los contratos de arrendamientos con un plazo inferior a doce meses. En fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por el valor actual de los pagos a realizar de acuerdo con el contrato de arrendamiento y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento.

Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso. Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos. El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendamientos se continuarán clasificando con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17, registrándose dos tipos de arrendamiento, arrendamiento operativo y financiero.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a relevar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones. El Grupo optó por iniciar su aplicación de manera anticipada a partir del periodo 2018, cuyo efecto se comenta en las notas 5, 7 y 9 de las notas explicativas.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019, de acuerdo con las establecidas por las NIIF-UE, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

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

- La consolidación se ha realizado por el método de integración global al existir un dominio efectivo sobre las sociedades dependientes, por tener participación accionarial mayoritaria y una mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.
- El Estado de Situación Financiera Consolidado, el Estado de Resultados Globales Consolidado y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado, incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan, previo a su conversión de las normas y principios contables nacionales a los contemplados en las NIIF-UE.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades dependientes. Tal como se indica en la nota 1.2, en el caso de la nueva sociedad integrada en el perímetro de consolidación, solamente se han recogido en el Estado de Resultados Globales consolidados las operaciones posteriores a la toma efectiva de control.
- La eliminación inversión/patrimonio neto de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la sociedad dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de adquisición, registrado por su valor razonable a dicha fecha.

b) Inmovilizado Intangible

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

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

Gastos de Investigación y Desarrollo

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

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

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

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

Propiedad Industrial

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

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

Aplicaciones Informáticas

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

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

Fondo de Comercio

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

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

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

Fondo de Comercio de Consolidación

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

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

c) Inmovilizado Material

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

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

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

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

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

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

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

e) Instrumentos Financieros

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

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

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

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. En esta categoría se incluyen los préstamos a tipo de interés inferior al del mercado o tipo de interés cero. En estos casos, el Grupo valora el pasivo financiero a coste amortizado aplicando el método del tipo de interés efectivo. Asimismo, registrará en el estado de resultados globales consolidado del Grupo el importe equivalente a los gastos financieros que se hubieran producido de considerarse aplicable el tipo de interés de mercado incrementando el pasivo por idéntico importe. Adicionalmente, la diferencia entre el valor nominal y el coste amortizado del préstamo se registra como un ingreso diferido, según lo dispuesto en la NIC 20, y se transfiere a resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo relacionado.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. No obstante, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

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

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

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

Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento

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

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

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

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

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

Baja de Activos Financieros

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

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Baja de Pasivos Financieros

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

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

Fianzas Entregadas y Recibidas

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

f) Existencias

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

g) Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

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

i) Ingresos y Gastos

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

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

j) Provisiones y Contingencias

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

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

k) Subvenciones, Donaciones y Legados

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

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

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

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

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

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

l) Subvenciones Tipo de Interés

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

m) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

n) Clasificación Corriente-No Corriente

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

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

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

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

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

NOTA 4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

El detalle de los fondos de comercio de consolidación, al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Llebalust Patología, S.L.	7.134.926,47	7.134.926,47
International Telemedicine Hospital, S.L.	1.022.385,91	1.022.385,91
Real Life Data, S.L.	11.064.274,67	-
	19.221.587,05	8.157.312,38

De acuerdo con las estimaciones y las proyecciones de las que dispone el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a estas unidades generadoras de efectivo a las que se encuentra asignado cada fondo de comercio, permiten recuperar el valor neto registrado a 30 de junio de 2019.

El fondo de comercio de consolidación incluye una parte variable a satisfacer por el Grupo de acuerdo con los contratos de compraventa firmados por la adquisición de las sociedades Llebalust Patología, S.L. e International Telemedicine Hospital, S.L. en el ejercicio 2018 y por la adquisición de la sociedad Real Life Data, S.L. en el periodo 2019, que corresponde al máximo importe variable a pagar actualizado a una tasa de descuento del 5%. En base a ello, el Grupo mantiene una provisión a corto plazo por importe de 299.362,98 euros correspondiente a Llebalust Patología, S.L., una provisión a corto plazo por importe de 405.954,65 euros correspondiente a International Telemedicine Hospital, S.L. y unas provisiones a largo plazo (1.561.986,19 euros) y a corto plazo (750.000 euros) correspondientes a Real Life Data, S.L.

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas por incorporación al perímetro (*)	Altas	30/06/2019
Coste:				
Desarrollo	16.325.404,25	-	646.642,60	16.972.046,85
Propiedad industrial	255.487,41	57.000,00	26.747,47	339.234,88
Aplicaciones informáticas	2.103.773,85	-	276.811,52	2.380.585,37
Derechos de uso por arrendamiento	596.078,47	-	369.406,74	965.485,21
Fondo de Comercio	1.937.781,50	-	-	1.937.781,50
	21.218.525,48	57.000,00	1.319.608,33	22.595.133,81
Amortización Acumulada:				
Desarrollo	(878.228,43)	-	(150.847,52)	(1.029.075,95)
Propiedad industrial	(133.589,52)	-	(12.494,60)	(146.084,12)
Aplicaciones informáticas	(1.104.094,90)	-	(200.476,49)	(1.304.571,39)
Derechos de uso por arrendamiento	(155.906,55)	-	(110.840,40)	(266.746,95)
	(2.271.819,40)	-	(474.659,01)	(2.746.478,41)
Inmovilizado Intangible Neto	18.946.706,08	57.000,00	844.949,32	19.848.655,40

(*) Las altas por incorporación al perímetro corresponden a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad Real Life Data, S.L., con fecha 7 de junio de 2019, por parte de la Sociedad Dominante.

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2018 fue el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas por incorporación al perímetro (*)	Altas por transición a NIIF	Altas	31/12/2018
Coste:					
Desarrollo	14.769.780,90	4.475,00	-	1.551.148,35	16.325.404,25
Propiedad industrial	234.951,09	-	-	20.536,32	255.487,41
Aplicaciones informáticas	1.573.416,28	60.193,18	-	470.164,39	2.103.773,85
Derechos de uso por arrendamiento	-	-	596.078,47	-	596.078,47
Fondo de Comercio	1.937.781,50	-	-	-	1.937.781,50
	18.515.929,77	64.668,18	596.078,47	2.041.849,06	21.218.525,48
Amortización Acumulada:					
Desarrollo	(576.533,39)	(522,08)	-	(301.172,96)	(878.228,43)
Propiedad industrial	(110.044,76)	-	-	(23.544,76)	(133.589,52)
Aplicaciones informáticas	(714.321,72)	(36.115,36)	-	(353.657,82)	(1.104.094,90)
Derechos de uso por arrendamiento	-	-	-	(155.906,55)	(155.906,55)
	(1.400.899,87)	(36.637,44)	-	(834.282,09)	(2.271.819,40)
Inmovilizado Intangible Neto	17.115.029,90	28.030,74	596.078,47	1.207.566,97	18.946.706,08

(*) Las altas por incorporación al perímetro correspondían a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad International Telemedicine Hospital, S.L., con fecha 19 de julio de 2018, por una de las sociedades del Grupo y a la incorporación al perímetro de consolidación de la sociedad de reciente constitución Llebalust Patología, S.L.

Las altas por transición a NIIF por importe de 596.078,47 euros correspondían, tal como se comenta en la Nota 2.f, a la aplicación a partir del ejercicio 2018 de la NIIF 16. En base a la misma, el Grupo pasó a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo con su naturaleza y la duración del contrato.

El importe traspasado al Estado de Resultados Globales Consolidado del periodo 2019 asciende a 110.840,40 euros (155.906,55 euros en el ejercicio 2018).

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo”, durante el periodo 2018 así como los acumulados hasta el 30 de junio de 2019, son los siguientes, en euros:

	31/12/2018	Altas	30/06/2019
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	100.124,64	2.133.366,84
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	5.577.075,94	444.398,77	6.021.474,71
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.619.804,59	52.001,01	3.671.805,60
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	609.527,56	-	609.527,56
Radio proliq	-	50.118,18	50.118,18
Desarrollo ITH	4.475,00	-	4.475,00
Total	16.325.404,25	646.642,60	16.972.046,85

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el ejercicio 2018 así como los acumulados hasta el 31 de diciembre de 2018, fueron los siguientes, en euros:

	31/12/2017	Altas	Altas perímetro	31/12/2018
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	-	-	2.033.242,20
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.090.755,62	54.152,74	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	4.385.462,19	1.191.613,75	-	5.577.075,94
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.492.639,26	127.165,33	-	3.619.804,59
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	431.311,03	178.216,53	-	609.527,56
Desarrollo ITH	-	-	4.475,00	4.475,00
Total	14.769.780,90	1.551.148,35	4.475,00	16.325.404,25

En el mes de febrero de 2016, se iniciaron los tratamientos de radioterapia, mediante la utilización de un equipo de radioterapia de última tecnología para el tratamiento oncológico adquirido por la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2015. Como consecuencia de ello, se consideró concluido parte del proyecto de desarrollo denominado “Modelos avanzados de diagnóstico personal”, el cual estaba ligado íntimamente a la adecuación y puesta en marcha de este servicio, y se inició la amortización del mismo, en un periodo de 5 años. El resto de proyectos se encuentran todavía en fase de desarrollo, sin que se hayan producido desviaciones relevantes, ni en el cumplimiento de los diferentes hitos, ni en las inversiones presupuestadas.

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

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

En aplicación de los contratos de prestación de servicios firmados entre las partes, la Sociedad Dominante ha facturado a Higea Biotech los costes de desarrollo de estos proyectos en los que ha incurrido durante los ejercicios 2016, 2017 y 2018, así como durante el periodo 2019 a un precio de mercado. La Sociedad Dominante sigue manteniendo los derechos sobre el resultado final de los mismos y recuperará su plena propiedad, una vez finalice su desarrollo íntegro.

Gastos de Investigación

Tal como se indica en la NIC 38, no se reconocen activos intangibles surgidos de la investigación (o de la fase de investigación en proyectos internos). Los desembolsos por investigación se reconocen como gastos del ejercicio en el que se incurren. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que los gastos de investigación de los proyectos internos realizados por el Grupo, tanto en el periodo 2019 como en el ejercicio 2018, no son significativos.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Propiedad Industrial	19.296,63	11.921,82
Aplicaciones informáticas	407.865,53	251.872,34
	427.162,16	263.794,16

Fondos de Comercio

El detalle y evolución de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	30/06/2019
Fondo de comercio fusión CIE	1.102.615,63	1.102.615,63
Fondo de comercio fusión DRIM	835.165,87	835.165,87
	1.937.781,50	1.937.781,50

Ambos fondos de comercio se generaron por la fusión por absorción de las sociedades CIE Telemedicina y Drim Medical, ambas participadas por Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas S.L., durante los ejercicios 2012 y 2014, respectivamente. Cada uno de ellos va asociado a una línea de negocio, concretamente al telediagnóstico cardiológico y radiológico, y su recuperabilidad se analiza a través de los flujos de efectivo esperados de cada unidad generadora de efectivo en base al plan de negocio del grupo, incorporando un porcentaje de costes indirectos que se consideran íntimamente asociados y necesarios para el desarrollo de las actividades.

El Consejo de Administración, a la vista de la evolución de ambos negocios y de las expectativas futuras recogidas en el citado plan de negocio del Grupo, ha determinado que el valor actualizado de los flujos de efectivo estimados en cada caso, son superiores al valor neto contable de cada uno de los fondos de comercio a 30 de junio de 2019, razón por la cual no considera que existan indicios de deterioro y no procede efectuar ningún ajuste valorativo. En aplicación de la NIC 38, el Fondo de Comercio no se amortiza.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo 2019 es el siguiente:

	31/12/2018	Altas por incorporación al perímetro (*)	Altas	30/06/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas	975.140,73	-	41.604,49	1.016.745,22
Construcciones	199.271,50	-	44.601,25	243.872,75
Maquinaria	4.825.716,28	-	91.412,08	4.917.128,36
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	406.985,95	20.429,13	5.307,65	432.722,73
Equipos proceso de información	521.724,11	44.077,20	41.240,05	607.041,36
Otro inmovilizado material	1.131.480,09	-	-	1.131.480,09
Inmovilizado Material en curso y anticipos	149.896,62	14.237,17	771.966,99	936.100,78
	8.210.215,28	78.743,50	996.132,51	9.285.091,29
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas	(867.255,38)	-	(4.833,33)	(872.088,71)
Construcciones	(141.611,65)	-	(11.744,28)	(153.355,93)
Maquinaria	(2.632.957,89)	-	(179.360,91)	(2.812.318,80)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(310.086,88)	(17.976,48)	(21.143,83)	(349.207,19)
Equipos proceso de información	(409.542,70)	(38.785,46)	(25.463,44)	(473.791,60)
Otro inmovilizado material	(1.200.338,53)	(12.527,91)	(16.974,61)	(1.229.841,05)
	(5.561.793,03)	(69.289,85)	(259.520,40)	(5.890.603,28)
Inmovilizado Material, Neto	2.648.422,25	9.453,65	736.612,11	3.394.488,01

(*) Las altas por incorporación al perímetro corresponden a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad Real Life Data, S.L., con fecha 7 de junio de 2019, por parte de la Sociedad Dominante.

Las altas del periodo 2019 por importe de 771.966,99 euros en concepto de instalaciones técnicas en montaje y anticipos corresponden a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIMA de Barcelona. Se prevé su finalización y puesta en funcionamiento durante el primer trimestre del ejercicio 2020.

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2018 fue el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas por incorporación al perímetro (*)	Altas	31/12/2018
Coste:				
Instalaciones técnicas	904.284,57	-	70.856,16	975.140,73
Construcciones	35.352,74	163.918,76	-	199.271,50
Maquinaria	4.486.668,19	316.980,82	22.067,27	4.825.716,28
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	78.967,88	325.286,87	2.731,20	406.985,95
Equipos proceso de información	279.788,40	214.996,56	26.939,15	521.724,11
Otro inmovilizado material	1.129.153,93	-	2.326,16	1.131.480,09
Inmovilizado Material en curso	29.044,05	338,83	120.513,74	149.896,62
	6.943.259,76	1.021.521,84	245.433,68	8.210.215,28
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas	(864.355,93)	-	(2.899,45)	(867.255,38)
Construcciones	(32.024,84)	(103.383,84)	(6.202,97)	(141.611,65)
Maquinaria	(2.029.474,64)	(264.404,92)	(339.078,33)	(2.632.957,89)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(56.197,56)	(242.617,39)	(11.271,93)	(310.086,88)
Equipos proceso de información	(235.676,55)	(136.366,56)	(37.499,59)	(409.542,70)
Otro inmovilizado material	(1.154.048,06)	-	(46.290,47)	(1.200.338,53)
	(4.371.777,58)	(746.772,71)	(443.242,74)	(5.561.793,03)
Inmovilizado Material, Neto	2.571.482,18	274.749,13	(197.809,06)	2.648.422,25

(*) Las altas por incorporación al perímetro correspondían a la compraventa del 100% de las participaciones de la sociedad *International Telemedicine Hospital, S.L.*, con fecha 19 de julio de 2018, por una de las sociedades del Grupo y a la incorporación al perímetro de consolidación de la sociedad de reciente constitución *Llebalust Patologia, S.L.*

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Construcciones	45.935,23	45.935,23
Instalaciones técnicas	861.343,54	861.343,54
Maquinaria	1.531.946,28	1.531.946,27
Otras instalaciones	11.404,51	7.702,40
Mobiliario	32.797,55	13.617,97
Equipos proceso de información	262.896,39	249.852,91
Otro inmovilizado material	1.106.560,17	991.196,47
	3.852.883,67	3.701.594,79

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**7.1) Arrendamientos financieros (el Grupo como arrendatario)**

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

	Importe del Reconocimiento Inicial	Amortización acumulada	Valor neto contable
Equipos procesos de información	11.537,00	(11.537,00)	-
Maquinaria	25.880,00	(17.048,19)	8.831,81
Maquinaria	6.100,00	(2.439,96)	3.660,04
	43.517,00	(31.025,15)	12.491,85

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio	14.421,17	19.447,86
(-) Gastos financieros no devengados	(384,74)	(646,95)
Valor de la opción de compra	661,61	661,61
Valor actual al cierre del ejercicio	14.698,04	19.462,52

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

	Pagos Mínimos		Valor actual	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Hasta 1 año	8.466,86	8.997,53	8.153,55	8.550,78
Entre 1 y 5 años	5.954,31	10.450,33	6.544,49	10.911,74
	14.421,17	19.447,86	14.698,04	19.462,52

7.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

Tal como se detalla en la Nota 2.f, el Grupo se acogió a partir del ejercicio 2018 a la NIIF 16, en base a la cual ha pasado a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por el valor actual de los pagos a realizar hasta la finalización del contrato de arrendamiento y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante ese mismo plazo. Dicho activo se amortiza siguiendo un criterio lineal de acuerdo con su naturaleza y la duración del contrato. El importe registrado como derecho de uso por arrendamiento a 30 de junio de 2019 asciende a 965.485,21 euros.

Los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo se cargan en el Estado de Resultados Globales Consolidados. El importe registrado por este concepto en el periodo 2019 en el Estado de Resultados Globales Consolidados ha sido de 52.571,20 euros (116.450,64 euros en el ejercicio 2018).

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros	
	30/06/2019	31/12/2018
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	3.741.277,05	2.707.052,32

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

	Créditos y Otros	
	30/06/2019	31/12/2018
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.a)	1.319.755,72	9.763.021,16
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	5.946.117,53	5.039.590,49
Total	7.265.873,25	14.802.611,65

8.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias**8.1.a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es como sigue, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Cuentas corrientes	1.314.925,97	9.761.541,87
Caja	4.829,75	1.479,29
Total	1.319.755,72	9.763.021,16

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	55.307,06	4.977.191,49	-	3.715.660,64
Otros deudores	-	774,06	-	774,99
Anticipos a proveedores	-	3.084,51	-	3.084,51
Total créditos por operaciones comerciales	55.307,06	4.981.050,06	-	3.719.520,14
Créditos por operaciones no comerciales				
Imposiciones	-	67.773,72	-	67.773,72
Créditos a empresas del grupo (Nota 19.1)	76.465,30	-	38.571,02	-
Créditos a terceros	2.271.705,75	684.848,67	1.611.168,44	780.654,33
Fianzas y depósitos	1.324.757,91	122.590,64	1.044.742,91	387.643,64
Al personal	-	6.155,78	-	300,00
Otros activos financieros	13.041,03	83.698,66	12.569,95	83.698,66
Total créditos por operaciones no comerciales	3.685.969,99	965.067,47	2.707.052,32	1.320.070,35
Total	3.741.277,05	5.946.117,53	2.707.052,32	5.039.590,49

Al 30 de junio de 2019, las fianzas y depósitos a largo plazo corresponden, principalmente, a importes entregados como garantía por la adjudicación de determinados servicios públicos y la concesión de financiación de proyectos de I+D.

Imposiciones

El saldo de Imposiciones a 30 de junio de 2019, se compone de 67.773,72 euros a corto plazo pignorados por Bankinter como garantía para la obtención del aval exigido con carácter previo para la disposición de una subvención concedida por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, formalizado con fecha 13 de diciembre de 2016. El vencimiento de esta pignoración tiene fecha 31 de diciembre de 2019.

Créditos a Terceros

Este epígrafe recoge el crédito concedido por la Sociedad Dominante a la entidad Higea Biotech AIE, en aplicación del acuerdo marco de colaboración en el desarrollo de actividades de I+D firmado entre ambas partes durante el ejercicio 2016 (ver en nota 5 los proyectos implicados). Dicho préstamo se deberá devolver íntegramente en un plazo de 5 años, que finaliza en 2023. En el periodo 2019, la Sociedad Dominante ha ampliado el crédito concedido a dicha entidad, presentando un importe total pendiente de cobro de 1.872 miles de euros.

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

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

El calendario establecido para el cobro de este crédito es el siguiente:

Vencimiento	A 30/06/2019
Jun-2020	684.848,67
Jun-2021	64.842,11
Jun-2022	64.842,11
Jun-2023	64.842,11
Jun-2024	64.842,11
Más de 5 años	140.491,24
Total	1.084.708,35

El calendario de cobro de este crédito a 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2018
2019	780.654,33
2020	160.524,15
2021	64.842,11
2022	64.842,11
2023	64.842,11
Más de 5 años	172.912,29
Total	1.308.617,10

Correcciones por Deterioro del Valor Originadas por el Riesgo de Crédito

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

La evolución de los deterioros de créditos y otras cuentas a cobrar durante el ejercicio 2018 fue la siguiente:

Deterioros	
Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2017	188.823,61
Deterioro registrado durante el periodo	8.475,61
Reversión deterioro registrado durante el periodo	(4.515,13)
Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2018	192.784,09

Clasificación por Vencimientos

Al 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, todos los activos financieros del Grupo tienen vencimientos inferiores a 1 año a excepción de créditos a terceros y a empresas del grupo y las fianzas y depósitos constituidas a largo plazo que se corresponden principalmente a la fianza depositada por el arrendamiento de las oficinas donde se encuentra actualmente ubicada la Sociedad Dominante y sus laboratorios y las garantías constituidas por los diferentes préstamos tipo interés 0% recibidos por parte del Grupo. En su amplia mayoría estos tienen un vencimiento superior a 5 años.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	6.035.263,51	6.419.820,85	8.486.795,64	8.748.073,69	14.522.059,15	15.167.894,54

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.643.984,21	1.307.337,31	6.562.447,26	2.990.292,51	8.206.431,47	4.297.629,82

9.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	1.435.449,76	-	797.692,86
Acreedores Varios	-	496.422,84	-	362.777,77
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.931.872,60	-	1.160.470,63
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	6.035.263,51	1.643.984,21	6.419.820,85	1.307.337,31
Deuda financiera con terceros (Nota 9.1.2)	7.856.506,36	4.250.888,01	8.292.383,71	1.534.500,29
Otros pasivos por arrendamiento (Nota 9.1.3)	476.907,53	221.830,74	291.689,48	148.482,43
Cuenta corriente con partes vinculadas	-	29.776,23	-	33.482,48
Otras deudas	26.848,61	10.818,09	37.467,36	70.690,00
Préstamos y otras deudas	14.395.526,01	6.157.297,28	15.041.361,40	3.094.492,51
Fianzas	126.533,14	210,00	126.533,14	210,00
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	117.051,59	-	42.456,68
Total saldos por operaciones no comerciales	14.522.059,15	6.274.558,87	15.167.894,54	3.137.159,19
Total Débitos y partidas a pagar	14.522.059,15	8.206.431,47	15.167.894,54	4.297.629,82

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2019 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	828.260,41	5.877.874,75	6.706.135,16
Leasing	8.153,55	6.544,49	14.698,04
Pólizas de crédito	732.451,25	150.844,27	883.295,52
Anticipos de facturas	75.119,00	-	75.119,00
	1.643.984,21	6.035.263,51	7.679.247,72

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	765.145,42	6.307.281,35	7.072.426,77
Leasing	8.550,78	10.911,74	19.462,52
Pólizas de crédito	490.454,92	101.627,76	592.082,68
Anticipos de facturas	43.186,19	-	43.186,19
	1.307.337,31	6.419.820,85	7.727.158,16

Préstamos

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

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

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas, con un límite total de 1.585.000 euros (1.746.000 euros en el ejercicio 2018), cuyo importe dispuesto a dicha a fecha asciende a 883.295,52 euros (592.082,68 euros en el ejercicio 2018).

Líneas de Anticipos de Facturas

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene líneas de anticipos de facturas concedidas con un límite total que asciende a 130.000 euros (mismo importe en el ejercicio 2018), cuyo importe dispuesto a dicha a fecha asciende a 75.119,00 euros (43.186,19 euros en el ejercicio 2018).

Líneas de Avales

Al 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, el Grupo tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 500.000 euros, totalmente dispuesto al cierre. Concretamente se trata de un aval concedido por la entidad Iberaval, el cual se constituyó como garantía parcial del préstamo bancario de 1,2 millones de euros, destinado a la financiación de un equipo de radioterapia adquirido en el ejercicio 2015.

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

Vencimiento de los Préstamos a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de los préstamos con entidades de crédito a largo plazo al 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2019
Jun-2021	1.173.605,08
Jun-2022	1.383.791,48
Jun-2023	1.184.790,48
Jun-2024	994.074,55
Más de 5 años	1.141.613,16
Total	5.877.874,75

El detalle de los vencimientos de los préstamos con entidades de crédito a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2018
2020	894.897,78
2021	1.400.266,18
2022	1.288.484,18
2023	1.175.193,38
Más de 5 años	1.548.439,83
Total	6.307.281,35

Vencimiento de los Leasings a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de los Leasings con entidades de crédito a largo plazo al 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Año	30/06/2019
Jun-2021	6.544,49
Total	6.544,49

El detalle de los vencimientos de los Leasings con entidades de crédito a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Año	31/12/2018
2020	7.748,99
2021	3.162,75
	10.911,74

Vencimiento de las Pólizas de Crédito a Largo Plazo

A 30 de junio de 2019, existen pólizas de crédito a largo plazo cuyo importe dispuesto es de 150.844,27 euros (101.627,76 euros en el ejercicio anterior) y cuyo vencimiento se produce en el ejercicio 2020.

9.1.2) Deuda Financiera con Terceros

El detalle de deuda financiera con terceros al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Ministerio de Industria, Turismo y Negocio	27.300	26.634
CDTI	18.801	42.850
Ministerio de Sanidad	4.267.251	4.924.147
Ministerio de Ciencia e Innovación	253.283	247.090
Ministerio de Economía y Competitividad	461.885	630.172
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	50.705	49.591
Ministerio de Economía y Competitividad	139.581	148.935
CDTI proyecto Integrado	499.622	536.412
Préstamo participativo accionistas a largo plazo	13.374	212.747
Préstamo Catalana Iniciatives	192.100	192.100
Préstamo Gliomathrapy	544.385	541.612
Préstamo Predictgyn	377.359	378.332
Ministerio de Economía y Competitividad	180.159	176.047
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	235.863	230.480
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	206.547	101.880
Ministerio de Economía y Competitividad	97.759	96.631
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	67.632	-
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	451.599	443.963
Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital	315.078	309.660
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	218.964	215.939
Efecto coste amortizado otras deudas	(30.327)	(35.906)
Préstamo cesión acciones propias (ver nota 11.4)	518.474	357.568
Deuda por compra Real Life Data S.L.	3.000.000	-
Total	12.107.394	9.826.884

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

Las otras deudas a 30 de junio de 2019 incluyen un importe a pagar por el Grupo de 3 millones de euros relativo a la compra de la sociedad Real Life Data S.L. en el periodo 2019, que se cancelará mediante una ampliación de capital por compensación de créditos en la Sociedad Dominante, que se realiza en el segundo semestre de 2019, tal como se indica en la Nota 18.

Vencimiento de la Deuda financiera con terceros a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2019
Jun-2021	1.444.426,73
Jun-2022	1.181.049,33
Jun-2023	1.020.268,98
Jun-2024	947.804,54
Jun-2025 y siguientes	3.262.956,78
Total	7.856.506,36

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2018
2020	1.310.446,00
2021	1.028.938,66
2022	1.070.632,52
2023	924.254,56
Más de 5 años	3.958.111,97
Total	8.292.383,71

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

9.1.3) Otros Pasivos por Arrendamiento

Tal como se detalla en la Nota 2.f, el Grupo se acogió a partir del ejercicio 2018 a la NIIF 16, en base a la cual pasó a contabilizar todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance, reconociendo un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento y un activo que representa el de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento.

El detalle de los vencimientos correspondientes a otros pasivos por arrendamiento a largo plazo a 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	30/06/2019
Jun-2021	204.180,86
Jun-2022	150.071,13
Jun-2023	87.809,52
Jun-2024	34.846,02
Total	476.907,53

El detalle de los vencimientos correspondientes a otros pasivos por arrendamiento a largo plazo a 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2018
2020	141.392,94
2021	109.630,78
2022	40.665,76
Total	291.689,48

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

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

10.1) Riesgo de Crédito

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

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

10.2) Riesgo de Liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender a todos los compromisos de pago que se derivan de sus actividades, las sociedades disponen de la tesorería que muestra en su Estado de Situación Financiera, así como las líneas crediticias y de financiación suficiente como se detalla en la nota 8 anterior. A este respecto, las sociedades ampliaron de forma significativa sus líneas de crédito durante el ejercicio 2018, las cuales permiten afrontar holgadamente sus compromisos de pago a corto plazo e incluso los derivados de los incrementos de actividad esperados para ejercicios futuros.

Las sociedades mantienen un periodo medio de cobro elevado debido al peso de las ventas realizadas a clientes del Sector Público, a pesar de que se ha mejorado notablemente durante el ejercicio 2018 y el periodo 2019, gracias a la progresiva reducción de la dependencia de este tipo de clientes.

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

Finalmente, como se describe ampliamente en la nota 11, durante el ejercicio 2018 se ejecutaron diversas operaciones de ampliación de capital que supusieron una entrada de liquidez por importe de 4 millones de euros. Además, tal como se comenta en la Nota 18, en el segundo semestre de 2019 ya se ha realizado una primera emisión de bonos en la Sociedad Dominante por importe de 10 millones de euros y una ampliación de capital de 5 millones de euros, que permitirán al Grupo financiar sus operaciones recurrentes, la continuidad de los proyectos de investigación en curso y la adquisición de nuevos negocios.

10.3) Riesgo de Tipo de Interés

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

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

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

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

11.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Sociedad Dominante asciende a 215.550,51 euros y está dividido en 21.555.051 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una.

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

Al 30 de junio de 2019, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Sociedad	Participación	Número de Acciones
Fondos Grupo Inveready	17,27%	3.722.557
Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	14,70%	3.168.592

Ampliaciones - Ejercicio 2018

Las ampliaciones de capital acaecidas en el ejercicio 2018, se resumen a continuación:

Con fecha 19 de diciembre de 2018, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad Dominante acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- a) Ampliación de capital social por importe de 1.247,22 euros mediante la emisión de 124.722 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 373.918,78 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante la compensación de créditos.
- b) Ampliación de capital social por importe de 10.000,00 euros mediante la emisión de 1.000.000 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 2.790.000 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 15 de febrero de 2019.

Con fecha 22 de diciembre de 2017, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad Dominante acordó ampliar el capital social por importe de 28.169 euros, mediante la emisión de 2.816.900 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión por acción de 1,41 euros. En consecuencia, el importe total de la emisión ha ascendido a 3.999.998 euros, que ha sido íntegramente suscrita y desembolsada mediante aportaciones dinerarias.

Dicha operación de ampliación de capital fue escriturada con fecha 20 de febrero de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 5 de marzo de 2018.

En aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad Dominante registró los gastos asociados a las ampliaciones de capital descritas directamente contra el Patrimonio Neto, con cargo a reservas voluntarias, por un importe de 255 miles de euros.

11.2) Prima de Emisión

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

11.3) Reservas de la Sociedad Dominante

El detalle de las reservas de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Reserva legal	68.181,06	68.181,06
Reservas voluntarias	1.511.426,46	1.481.755,45
Total	1.579.607,52	1.549.936,51

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2019, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

11.4) Acciones Propias

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad Dominante posee 62.251 acciones propias con un valor de cotización de 252.739,06 euros. Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Dominante poseía 100.974 acciones propias por un valor de cotización de 282.727,20 euros.

Parte de esos títulos, concretamente 202.703, fueron cedidos por un miembro del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en virtud de un acuerdo de préstamo firmado en fecha 19 de julio de 2016, para dar cumplimiento a los requerimientos mínimos establecidos por el proveedor de liquidez contratado por la Sociedad Dominante para la salida a cotización en el MAB. Durante el ejercicio 2017, la Sociedad Dominante adquirió 75.000 de estas acciones, quedando cedidas a 31 de diciembre de 2017 un total de 127.703 acciones. Esta transacción supuso un beneficio en la cuenta de resultados del ejercicio 2017 de 50.250 euros.

En el ejercicio 2018 la Sociedad Dominante devolvió las 127.703 acciones antes mencionadas y suscribió, con fecha 18 de julio de 2018, dos nuevos préstamos de acciones propias con dos de los socios de la Sociedad Dominante (uno de los cuales consejero), por el mismo número de acciones. Ambos préstamos de títulos tienen una duración de un año y se irán prorrogando de forma tácita anualmente. Se remunera con un interés equivalente al EURIBOR a un año + 0,25%.

La deuda correspondiente a los títulos cedidos asciende al cierre del periodo 2019 a 518.474,18 euros (ver nota 9.1.2).

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a valor de mercado por importe de 4,06 euros por acción. Las operaciones realizadas durante el periodo 2019 con acciones propias han supuesto un beneficio de 91.326,83 euros habiendo sido registrados directamente contra el Patrimonio Neto, con abono a reservas voluntarias, de acuerdo con la legislación vigente.

Adicionalmente, en el periodo 2019 se ha registrado contra acciones propias un importe de 46.933,44 en relación al plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 19.4.

11.5) Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle de las reservas en Sociedades Consolidadas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad Dependiente	30/06/2019	31/12/2018
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	(76.672,95)	(10.340,55)
Llebalust Patología, S.L.	60.968,63	-
International Telemedicine Hospital, S.L.	79.005,29	-
	63.300,97	(10.340,55)

NOTA 12. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2019 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Particip.	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Atrys Health, S.A.	-	(419.312,33)	(419.312,33)
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%	39.083,00	39.083,00
Llebalust Patología, S.L.	99% (*)	310.798,39	310.798,39
International Telemedicine Hospital, S.L.	100%	(10.445,63)	(10.445,63)
Real Life Data, S.L. (**)	100%	208.789,44	208.789,44
		128.912,87	128.912,87

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

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

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2018 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Particip.	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Atrys Health, S.A.	-	(61.655,82)	(61.655,82)
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	100%	(66.332,50)	(66.332,50)
Llebalust Patología, S.L. (**)	99% (*)	60.968,63	60.968,63
International Telemedicine Hospital, S.L. (**)	100%	79.005,29	79.005,29
		11.985,60	11.985,60

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

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

NOTA 13. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS GRUPO NO CONSOLIDADAS

Dentro de este epígrafe, se recogen las participaciones adquiridas por **Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.** de la sociedad Colombiana eDiagnostica S.A.S., durante el ejercicio 2015.

Concretamente, se suscribió el 50% de las acciones de dicha sociedad, por un nominal de 46.410,40 euros, los cuales se van a desembolsar en dos años, entregando como contraprestación los derechos de uso de la plataforma propiedad de Ediagnostic durante dicho periodo.

NOTA 14. SUBVENCIONES PENDIENTES DE TRASPASAR A RESULTADO

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

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

	30/06/2019	31/12/2018
Subvenciones de capital	1.740.667	1.762.985
Subvenciones por préstamos tipo de interés cero	4.367.426	4.425.219
Total	6.108.093	6.188.204

Subvenciones de Capital

El detalle de las subvenciones de capital recibidas por las sociedades, imputadas y pendientes de imputar a resultados al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	243.365	243.365
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	64.637	64.637
CDTI	2011	548.020	548.020	548.020
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avanza"	2014	69.339	69.339	69.339
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	67.773	67.773
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Esalud"	2016	72.469	72.469	72.469
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	635.833	635.833
Ministerio de industria, energía y turismo	2016	178.545	39.231	61.549
		1.879.981	1.740.667	1.762.985

Al 30 de junio de 2019, existen subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 371.870,19 euros (434.960,87 euros en el ejercicio 2018). Durante el ejercicio no se ha llevado al Estado de Resultados Globales Consolidado prácticamente ninguna de las subvenciones detalladas, dado que en su mayoría se encuentran ligadas a proyectos de desarrollo que todavía no han finalizado y, por tanto, no se están amortizando.

Subvenciones de Tipo de Interés

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

A 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedades a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Subvenciones a 30/06/2019	Subvenciones a 31/12/2018
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	1.229.597	1.277.346
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	820.498	848.792
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	828.933	859.815
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	42.873	42.873
CDTI	2009	351.643	300.752	76.005	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	216.640	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	169.571	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	162.723	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	30.409	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	45.173	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	128.892	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	191.875	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	68.517	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	35.885	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	309.112	214.911	92.172	92.172
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	273.345	192.102	81.143	42.349
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	92.403	65.982	26.421	-
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	539.720	428.118	88.121	95.757
Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital	2016	331.584	289.070	16.506	21.925
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2017	234.311	210.053	15.347	18.372
		15.608.314	10.466.770	4.367.301	4.425.091

En el periodo 2019 se ha traspasado al Estado de Resultados Globales Consolidado el importe de los intereses devengados por estos préstamos, que ha ascendido a 226.546,52 euros (487.308,22 euros en el ejercicio 2018). Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto “modelos avanzados” relacionado con la máquina de radioterapia, se han reconocido en el periodo 2019 como ingresos por imputación de subvenciones un importe de 106.925,46 euros (221.440,16 euros en el ejercicio 2018).

El importe total imputado como ingresos por imputación de subvenciones ha sido de 145.324,08 euros en el periodo 2019 (293.714,62 euros en el ejercicio 2018).

NOTA 15. SITUACIÓN FISCAL

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

	30/06/2019		31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activo por impuestos diferidos	5.683.720,60	-	5.683.720,60	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	48.444,54	-	48.444,54
	5.683.720,60	48.444,54	5.683.720,60	48.444,54
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	177.097,50	85.247,59	3.637,14	120.691,03
Devolución de Impuestos	11.249,54	-	2.516,18	-
Organismos deudores por subvenciones (Nota 14)	371.870,19	-	434.960,87	-
Retenciones por IRPF	-	245.196,98	-	199.202,51
Impuesto sobre Sociedades	-	558.457,24	-	32.452,17
Organismos de la Seguridad Social	-	96.195,24	-	76.834,00
	560.217,23	985.097,05	441.114,19	429.179,71

Situación Fiscal

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

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

Impuesto sobre Beneficios

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

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

	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Sociedades (2019)	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Sociedades (2018)
Atrys Health, S.A.	-	280.210,48
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	-	46.437,20
Llebalust Patología, S.L.	(103.599,47)	-
Real Life Data, S.L.	(69.596,48)	-
	(173.195,95)	326.647,68

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

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

El detalle de la composición del ingreso por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2018 por sociedades fue el siguiente, en euros:

	Atrys Health, S.A.	Ediagnostic	Llebalust	ITH
Impuesto corriente	-	-	(20.322,88)	(9.880,54)
Compensación BINS	-	-	-	(16.454,56)
Diferencias temporarias	-	24.222,27	-	-
Provisión para impuestos	(29.215,35)	-	-	-
	(29.215,35)	24.222,27	(20.322,88)	(26.335,10)

En el periodo 2019 no ha habido movimiento en los activos y pasivos por impuesto diferido.

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2018, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2017	Altas incorporación al perímetro	Generados	Aplicados	31/12/2018
Activos por					
Impuestos diferidos					
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,22	-	-	-	85.514,22
Por inversión en I+D+i	4.196.401,56	-	-	-	4.196.401,56
Créditos fiscales	1.353.360,28	16.454,56	-	(16.454,56)	1.353.360,28
Activos por diferencias temporarias	24.222,27	-	24.222,27	-	48.444,54
	5.659.498,33	16.454,56	24.222,27	(16.454,56)	5.683.720,60
Pasivos por					
Impuestos diferidos					
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	48.444,54	-	-	-	48.444,54
	48.444,54	-	-	-	48.444,54

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

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

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

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

Año de Origen	Sociedad	Total Base
2010	Atrys Health, S.A.	708.800
2011	Atrys Health, S.A.	266.686
2012	Atrys Health, S.A.	294.951
2013	Atrys Health, S.A.	476.490
2016	Atrys Health, S.A.	238.549
2017	Atrys Health, S.A.	299.729
2018	Atrys Health, S.A.	284.239
2019	Atrys Health, S.A.	418.374
		2.987.818
2014 y anteriores	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	1.068.647
2015	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	344.999
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	742.407
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	432.495
2018	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	186.048
2019	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	9.287
		2.783.883
		5.771.701

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

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

Año de Origen	Sociedad	30/06/2019
2007	Atrys Health, S.A.	359.476
2008	Atrys Health, S.A.	503.791
2009	Atrys Health, S.A.	239.607
2010	Atrys Health, S.A.	230.621
2011	Atrys Health, S.A.	487.141
2012	Atrys Health, S.A.	863.043
2014	Atrys Health, S.A.	242.309
2015	Atrys Health, S.A.	396.593
2016	Atrys Health, S.A.	310.715
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	114.134
2017	Atrys Health, S.A.	410.956
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	38.016
		4.196.402

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

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

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

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, se considera probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad Dominante, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, al cierre del periodo 2019, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, aplicando el principio de prudencia, mantiene una provisión por importe de 364.840 euros para cubrir posibles contingencias derivadas de la revisión y justificación de alguno de los proyectos en cuestión.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS

16.a) Aprovisionamientos

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

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Consumo Mercaderías Netas:	613.290,97	352.978,79
Nacionales	613.290,97	352.978,79
Trabajos realizados por otras empresas	1.426.473,31	711.251,67
Total Aprovisionamientos	2.039.764,28	1.064.230,46

16.b) Cargas Sociales

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

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	415.639,02	252.603,08
Otros gastos sociales	10.151,20	2.582,46
Cargas sociales	425.790,22	255.185,54

16.c) Resultados Financieros

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

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Gastos financieros partes vinculadas	-	13.198,16
Gastos financieros con entidades de crédito	72.917,34	25.313,50
Gastos financieros otras deudas	292.086,40	369.508,80
Otros gastos financieros	7.037,59	6.179,27
Total gastos financieros	372.041,33	414.199,73
Otros ingresos	176,36	128,75
Total ingresos financieros	176,36	128,75

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

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

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

Además, con fecha 23 de septiembre de 2019, la Sociedad Dominante, a través de su filial E Diagnostica, S.A.S. (sociedad colombiana participada de Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.), ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. por un precio que asciende a 17.566.457.931 pesos colombianos (4.675.336,08 euros), de los cuales 3.510.450 euros a pagar mediante desembolso en efectivo y 1.164.886,08 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A. (se acuerda la emisión de 406.955 acciones por un importe total de 1.164.886,078 euros), las cuales serán emitidas en el plazo de 6 meses desde la fecha de compra.

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

Adicionalmente, con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante tiene previsto aprobar, a propuesta del Consejo de Administración, entre otras, las siguientes medidas:

- Aumento de capital por compensación de créditos generado por la compra de la sociedad Real Life Data, S.L. por un importe de 10.118,42 euros, mediante la emisión de 1.011.842 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, a un tipo de emisión por acción de 2,9648897753 euros por acción entre capital y prima de emisión.
- Aumento de capital por compensación de créditos titularidad de un accionista de la Sociedad Dominante otorgados a fin de asegurar el cumplimiento de las funciones del proveedor de liquidez, por un importe de 1.277,04 euros, mediante la emisión de 127.704 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, a un tipo de emisión de 3,54 euros por acción entre capital y prima de emisión.
- Aumento de capital con cargo a aportaciones dinerarias y con derecho de suscripción preferente de los accionistas, por un importe nominal de 14.285,72 euros, mediante la emisión de 1.428.572 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas con una prima de emisión mínima por acción de 3,49 euros, siendo por tanto el contravalor mínimo del aumento de 5.000.002 euros.
- Fusión por absorción de la filial íntegramente participada Real Life Data, S.L.U. por parte de la Sociedad Dominante.

Además, con fecha 17 de octubre de 2019, la Sociedad Dominante tiene previsto completar la adquisición del 100% de las participaciones de Institut Médic d'Onco-Radioterapia, S.L. (IMOR), centro especializado en el tratamiento oncológico y líder en la prestación de servicios de radioterapia oncológica y braquiterapia.

A parte de lo indicado en el párrafo anterior, con posterioridad al 30 de junio de 2019, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios consolidados a dicha fecha.

NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**19.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los principales saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas	30/06/2019	31/12/2018
PASIVO CORRIENTE	76.465,30	38.571,02
Cientes empresas del grupo eDiagnostica S.A.S (Nota 8.2)	76.465,30 76.465,30	38.571,02 38.571,02
PASIVO NO CORRIENTE	518.474,18	357.568,40
Préstamos a largo plazo Préstamos Accionistas (Nota 9)	518.474,18 518.474,18	357.568,40 357.568,40
PASIVO CORRIENTE	43.150,44	246.229,89
Préstamos a corto plazo Préstamos Accionistas (Nota 9)	13.374,21 13.374,21	212.747,41 212.747,41
Cuentas corrientes Cuenta corriente con partes vinculadas (Nota 9)	29.776,23 29.776,23	33.482,48 33.482,48

19.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el primer semestre de 2019 y de 2018, se detallan a continuación, en euros:

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Gastos financieros	-	13.198,16

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

Las remuneraciones devengadas durante el periodo 2019 por los miembros del Consejo de Administración han ascendido a 50.000 euros (54.500 euros en el ejercicio 2018), en concepto de dietas de consejo.

Remuneración a la Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas durante el periodo 2019 por la Alta Dirección de la Sociedad Dominante, han ascendido a 132.500 euros (215.000 euros en el ejercicio 2018), en concepto de sueldos y salarios.

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

Al 30 de junio de 2019, no existían compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante.

Adicionalmente, tal como se indica en la nota 11.4, la Sociedad Dominante mantiene una deuda con un miembro del Consejo de Administración por la cesión de unas acciones propias valoradas en 259.237,09 euros a 30 de junio de 2019.

Plan de Incentivos basado en Acciones

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

El número de acciones para retribuir a los beneficiarios en ningún caso superará las 612.910 acciones, habiéndose asignado a fecha actual, un máximo de 440.000 acciones entre los beneficiarios, las cuales se deberán consolidar en base a la evolución del precio de la acción y siempre con la condición de que los beneficiarios permanezcan en la Sociedad hasta la fecha de devengo del Plan (28 de febrero de 2022). El resto de acciones quedan pendientes de asignar a otros trabajadores, a decisión del Consejo.

Un experto independiente ha determinado el valor razonable del Plan de Incentivos, determinando un valor de 401.867,58 euros, el cual será repartido de forma lineal durante el periodo de maduración o devengo del Plan, es decir durante los tres años transcurridos entre el 28 de febrero de 2019 y el 28 de febrero de 2022. Tal y como establece la normativa contable vigente, el reconocimiento del Plan durante el periodo de devengo supondrá el registro de un gasto de personal, teniendo su contrapartida en el patrimonio neto.

Al cierre del periodo 2019, la Sociedad Dominante ha registrado un gasto de personal por importe de 32.533,44 euros a tal efecto y un gasto de 14.400,00 euros en las sociedades participadas, en función de en qué entidad prestan sus servicios cada uno de los beneficiarios del plan. La contrapartida del gasto devengado a nivel de grupo se ha registrado como acciones propias, dentro del patrimonio neto, tal como se comenta en la Nota 11.4.

NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN

La distribución del personal de las sociedades al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, por categorías y sexos, es la siguiente:

	30/06/2019			31/12/2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	7	2	9	7	5	12
Jefe de equipo	6	15	21	4	14	18
Técnicos	25	32	57	23	24	47
Administrativos	5	22	27	2	20	22
Total	43	71	114	36	63	99

El número medio de personas empleadas durante el periodo 2019 y el ejercicio 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2019	2018
Directivos	8	8
Jefe de Equipo	17	13
Técnicos	44	29
Empleados de tipo administrativo	21	7
Total	90	57

Asimismo, no existen trabajadores en plantilla que tengan una discapacidad superior al 33%.

El importe de los honorarios devengados por la revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados correspondientes al 30 de junio de 2019 ha ascendido a 21.000 euros (19.000 euros en la revisión limitada correspondiente al 30 de junio de 2018).

Además, el importe de los honorarios devengados por otros servicios en el periodo 2019 ha ascendido a 46.808 euros.

NOTA 21. BENEFICIO POR ACCIÓN**Básico**

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

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

	30/06/2019	30/06/2018
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	128.912,87	238.593,54
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	21.380.229,49	18.598.394,48
Beneficio básico por acción	0,006	0,013

Diluido

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

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

	30/06/2019	30/06/2018
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	128.912,87	238.593,54
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación y potenciales	22.003.540,26	18.598.394,48
Beneficio diluido por acción	0,006	0,013

NOTA 22. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

Actividad	2019 (6 meses)		2018 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Telediagnosic	1.457.183	24,0%	1.156.607	36,3%
Diagnóstico	3.522.578	58,0%	1.114.487	35,0%
Radioterapia	281.984	4,6%	403.515	12,7%
Investigación y desarrollo	449.235	7,4%	508.486	16,0%
Smart/Big Data	366.684	6,0%	-	-
Total	6.077.664	100%	3.183.095	100%

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

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

bdo.es
bdo.global



Auditoría & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing



ATRYS HEALTH, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE
2019 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS



ATRY'S HEALTH, S.A.

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 junto con
el Informe de Revisión Limitada
de Estados Financieros Intermedios

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2019:

Balances al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos semestrales terminados el 30 de junio 2019 y el 30 de junio de 2018

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2019 y al ejercicio anual 2018

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y el 30 de junio de 2018

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019



ATRY'S HEALTH, S.A.

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios

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

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de ATRYS HEALTH, S.A., que comprenden el balance al 30 de junio de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de ATRYS HEALTH, S.A. es responsable de la elaboración y presentación razonable de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con el marco de información financiera aplicable a la Sociedad que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios adjuntos basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de estados financieros intermedios, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de ATRYS HEALTH, S.A. al 30 de junio de 2019, y de los resultados de sus operaciones para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafos de énfasis

Tal como se indica en la nota 2.e de las notas explicativas adjuntas, el activo de la Sociedad muestra a 30 de junio de 2019, un inmovilizado intangible valorado en 16.121.666,33 euros, que corresponde principalmente a proyectos de investigación y desarrollo, que han sido desarrollados internamente por la Sociedad. A su vez, en el patrimonio neto y en el epígrafe de pasivos por impuesto diferido, figuran registradas subvenciones de capital y tipo de interés por un importe bruto de 5.948.890 euros, que se encuentran íntimamente ligados a los citados proyectos de investigación y desarrollo, y que se irán imputando a la cuenta de resultados como ingreso a medida que éstos se amorticen. El Consejo de Administración ha analizado la viabilidad económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo del balance, no existiendo indicios de deterioro de estos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de la Sociedad para hacer frente a sus inversiones presupuestadas para continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento diseñado para ejercicios venideros.

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

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

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

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, es probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, a 30 de junio de 2019, el Consejo de Administración mantiene una provisión por importe de 364.840,55 euros, con el objetivo de cubrir una eventual contingencia en la revisión de alguno de los proyectos en cuestión. A fecha de emisión del presente informe, no podemos determinar cuál será el desenlace final del litigio.

Las cuestiones indicadas anteriormente, no afectan a nuestra conclusión.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)

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

18 de octubre de 2019

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2019 Núm. 20/15/16688

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

ATRY'S HEALTH, S.A.

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

CERTIFICA:

Que con fecha 17 de octubre de 2019, a las 14:30 horas, en el salón de actos de Renta 4 Banco, sito en Paseo de la Habana 74, 28036 Madrid, se reunió el Consejo de Administración de la Sociedad.

Asistieron la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad: Don Santiago de Torres Sanahuja (personalmente), doña Isabel Lozano Fernández (personalmente), don Jaime Cano Fernández (personalmente), don Jaime del Barrio Seoane (personalmente), la mercantil Inveready Seed Capital S.C.R., S.A., representada por don Roger Piqué Pijuán (personalmente), la mercantil Inveready Asset Management, S.G.E.I.C., S.A., representada por don Josep María Echarrí Torres (personalmente), la mercantil Inversiones Industriales Serpis, S.L., representada por doña Carolina Pascual Bernabeu (personalmente), y don Alberto Castañeda González. Don Fernando de Lorenzo López, don Alejandro Rey González y la mercantil Servicios Inmobiliarios Avilés, S.L. representada por don Eduardo Manuel Suárez Suárez, asistieron representados por don Santiago de Torres Sanahuja, en cuyo favor otorgaron proxy de representación. Don Santiago de Torres Sanahuja actuó como Presidente y Don Alberto Castañeda González como Secretario del Consejo de Administración.

Así pues, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad constituirse en reunión universal del Consejo, y asimismo, aprobaron por unanimidad, asimismo, el siguiente Orden del Día:

Primero.- Formulación de los Estados Financieros Intermedios Individuales y Consolidados, correspondientes al primer semestre de 2019.

Segundo.- Aprobación de los términos y condiciones del aumento de capital por aportaciones dinerarias con derecho de suscripción preferente.

Tercero.- Aprobación del Documento de Ampliación Completo (DAC).

Cuarto.- Aprobación de solicitud admisión a incorporación de los derechos de suscripción preferente.

Quinto.- Aprobación de suscripción del informe sobre suficiencia de capital circulante

Sexto.- Ruegos y preguntas.

Séptimo.- Aprobación, en su caso, del Acta de la reunión.

Debatidos los puntos anteriores, los miembros del Consejo aprobaron por unanimidad,

entre otros, el acuerdo que a continuación se relaciona, cuya transcripción literal es la que sigue:

ACUERDO

Formular, en cumplimiento de lo previsto en el art. 20.2.a) del Reglamento del MAB y en el apartado 2.1.a), de la Circular del MAB nº 6/2018, sobre la información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el MAB, los Estados Financieros Intermedios, Individuales y Consolidados, correspondientes al primer semestre de 2019, auditados por BDO Auditores, auditores de cuentas de la Sociedad.

Se adjuntan como **Anexo I** los Estados Financieros Intermedios Individuales correspondientes al primer semestre de 2019.

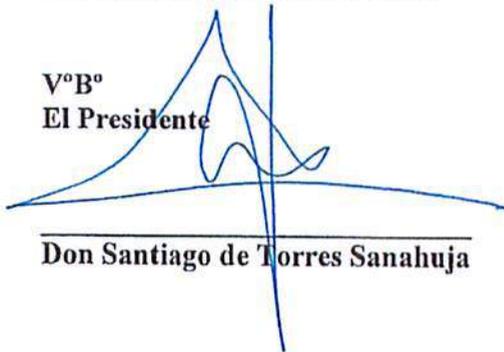
Se adjuntan como **Anexo II** los Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus sociedades dependientes, correspondientes al primer semestre de 2019.

Este acuerdo ha sido informado favorablemente por la Comisión de Auditoría, de 16 de octubre de 2019.

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

Y para que conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación en Madrid, a 17 de octubre de 2019.

VºBº
El Presidente



Don Santiago de Torres Sanahuja

El Secretario no Consejero



Don Alberto Castañeda González

Anexo I
Estados Financieros Intermedios Individuales
correspondientes al primer semestre de 2019

ATRY'S HEALTH, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2019

ATRY'S HEALTH, S.A.**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas Explicativas	30/06/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		50.362.928,45	37.022.117,47
Inmovilizado intangible	Nota 4	16.121.666,63	15.603.914,01
Desarrollo		15.939.838,40	15.443.595,82
Patentes, licencias, marcas y similares		136.127,93	121.860,76
Aplicaciones informáticas		45.700,30	38.457,43
Inmovilizado material	Nota 5	2.910.761,77	2.267.949,83
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.989.236,99	2.118.392,04
Inmovilizado en curso y anticipos		921.524,78	149.557,79
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		23.193.264,06	11.741.488,09
Instrumentos de patrimonio	Nota 8	21.412.823,72	10.086.437,53
Créditos a empresas del grupo	Notas 7.b y 16.1	1.780.440,34	1.655.050,56
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 7.b	3.259.807,25	2.586.643,86
Créditos a terceros		2.271.705,75	1.611.168,44
Otros activos financieros		988.101,50	975.475,42
Activos por impuestos diferido	Nota 13	4.822.121,68	4.822.121,68
Deudas comerciales no corrientes	Nota 7.b	55.307,06	-
ACTIVO CORRIENTE		4.458.733,82	13.316.633,54
Existencias		238.561,65	238.561,65
Comerciales		238.561,65	238.561,65
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.499.100,36	2.619.814,20
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.b	1.939.469,07	2.173.811,70
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 7.b y 16.1	13.621,50	10.304,50
Deudores varios	Nota 7.b	704,76	704,76
Activos por impuesto corriente	Nota 13	36,69	32,37
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	545.268,34	434.960,87
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 7.b	-	110.000,00
Otros activos financieros		-	110.000,00
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7.b	788.414,07	884.219,73
Créditos a terceros		684.848,67	780.654,33
Otros activos financieros		103.565,40	103.565,40
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.a	932.657,74	9.464.037,96
Tesorería		932.657,74	9.464.037,96
TOTAL ACTIVO		54.821.662,27	50.338.751,01

ATRY'S HEALTH, S.A.**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Explicativas	30/06/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		30.590.215,35	30.872.562,90
Fondos propios	Nota 11	26.128.643,66	26.379.707,58
Capital	Nota 11.1	215.550,51	215.550,51
Capital escriturado		215.550,51	215.550,51
Prima de emisión	Nota 11.2	24.958.603,58	24.958.603,58
Reservas	Nota 11.3	1.641.263,34	1.549.936,51
Legal y estatutarias		68.181,06	68.181,06
Otras Reservas		1.573.082,28	1.481.755,45
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11.4	(205.805,62)	(282.727,20)
Resultados de ejercicios anteriores		(61.655,82)	-
Resultado del periodo		(419.312,33)	(61.655,82)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	4.461.571,69	4.492.855,32
PASIVO NO CORRIENTE		16.383.091,48	15.911.941,60
Provisiones a largo plazo	Notas 8 y 13	1.926.826,54	664.203,33
Otras provisiones		1.926.826,54	664.203,33
Deudas a largo plazo	Nota 9.1	12.968.946,63	13.749.991,90
Deudas con entidades de crédito		5.938.171,72	6.269.677,52
Otros pasivos financieros		7.030.774,91	7.480.314,38
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	1.487.318,31	1.497.746,37
PASIVO CORRIENTE		7.848.355,44	3.554.246,51
Provisiones a corto plazo	Nota 8	1.049.362,98	-
Otras provisiones		1.049.362,98	-
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	5.438.552,81	2.441.393,39
Deudas con entidades de crédito		1.377.824,20	1.067.105,74
Otros pasivos financieros		4.060.728,61	1.374.287,65
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.319.938,30	1.064.251,50
Proveedores	Nota 9.1	731.722,27	464.969,18
Acreedores varios	Nota 9.1	405.512,13	306.884,19
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	40.965,99	29.463,47
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	141.737,91	262.934,66
Periodificaciones a corto plazo		40.501,35	48.601,62
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		54.821.662,27	50.338.751,01

ATRY'S HEALTH, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y EL 30 DE JUNIO DE 2018
 (Expresadas en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Explicativas	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 19	2.061.071,69	2.026.488,15
Ventas netas		2.061.071,69	2.026.488,15
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 4	646.642,60	989.674,71
Aprovisionamientos	Nota 14.1	(426.975,03)	(406.954,98)
Consumo de mercaderías		(365.157,34)	(352.978,79)
Trabajos realizados por otras empresas		(61.817,69)	(53.976,19)
Otros ingresos de explotación		8.100,27	8.100,27
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.100,27	8.100,27
Gastos de personal		(1.248.278,41)	(993.814,79)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.039.828,98)	(805.011,87)
Cargas sociales	Nota 14.2	(208.449,43)	(188.802,92)
Otros gastos de explotación		(964.469,15)	(1.028.337,45)
Servicios exteriores		(860.669,69)	(903.510,99)
Tributos		(103.799,46)	(124.826,46)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(344.770,01)	(337.640,75)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		106.925,46	106.925,46
Otros resultados		4.120,04	(867,79)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(157.632,54)	363.572,83
Ingresos financieros		25.406,58	41.058,72
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		25.389,78	41.035,66
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		16,80	23,06
Gastos financieros		(327.021,15)	(367.925,64)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(7.164,14)
Por deudas con terceros		(327.021,15)	(360.761,50)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		38.467,42	(111.101,61)
Cartera de negociación y otros		38.467,42	(111.101,61)
Diferencias de cambio		1.467,36	(2.030,31)
RESULTADO FINANCIERO	Nota 14.3	(261.679,79)	(439.998,84)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(419.312,33)	(76.426,01)
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	-	280.210,48
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(419.312,33)	203.784,47
RESULTADO DEL PERIODO		(419.312,33)	203.784,47

ATRY'S HEALTH, S.A.

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PERIODO
DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y EN EL EJERCICIO ANUAL 2018**
(Expresado en Euros)

	Notas Explicativas	2019 (6 meses)	2018
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(419.312,33)	(61.655,82)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	65.213,77	156.925,48
Efecto impositivo	Nota 13	(16.303,44)	(39.231,38)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		48.910,33	117.694,10
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 12	(106.925,46)	(221.440,16)
Efecto impositivo	Nota 13	26.731,50	55.360,04
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(80.193,96)	(166.080,12)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(450.595,96)	(110.041,84)

ATRYS HEALTH, S.A.

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL EJECICIO ANUAL 2018
 (Expresado en Euros)

	Capital Escriturado	Prima de Asunción	Reservas	Resultados negativos ej. Anteriores	Acciones Propias	Resultado del Ejercicio	Subvenciones de capital	Total
Saldo al final del ejercicio 2017	176.134,29	17.823.855,80	1.101.396,18	-	(586.851,10)	446.542,30	4.541.241,34	23.502.318,81
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(61.655,82)	(48.386,02)	(110.041,84)
Operaciones con socios o propietarios								
Ampliaciones de capital	39.416,22	7.134.747,78	1.998,03	-	304.123,90	-	-	7.480.285,93
Operaciones con acciones propias	39.416,22	7.134.747,78	(254.999,94)	-	-	-	-	6.919.164,06
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	256.997,97	-	304.123,90	-	-	561.121,87
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	446.542,30	-	-	(446.542,30)	-	-
	-	-	446.542,30	-	-	(446.542,30)	-	-
Saldo al final del ejercicio 2018	215.550,51	24.958.603,58	1.549.936,51	-	(282.727,20)	(61.655,82)	4.492.855,32	30.872.562,90
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(419.312,33)	(31.283,63)	(450.595,96)
Operaciones con socios o propietarios								
Operaciones con acciones propias	-	-	91.326,83	-	76.921,58	-	-	168.248,41
Plan de incentivos (nota 16.3)	-	-	91.326,83	-	29.988,14	-	-	121.314,97
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	46.933,44	-	-	46.933,44
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	(61.655,82)	-	61.655,82	-	-
	-	-	-	(61.655,82)	-	61.655,82	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	215.550,51	24.958.603,58	1.641.263,34	(61.655,82)	(205.805,62)	(419.312,33)	4.461.571,69	30.590.215,35

ATRY'S HEALTH, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y EL 30 DE JUNIO DE 2018
 (Expresados en euros)

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	164.051,79	(414.931,66)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(419.312,33)	(76.426,01)
Ajustes al resultado	500.991,70	557.582,21
Amortización del inmovilizado	344.770,01	337.640,75
Imputación a subvenciones	(106.925,46)	(106.925,46)
Ingresos financieros	(25.406,58)	(41.058,72)
Gastos financieros	327.021,15	367.925,64
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(38.467,42)	-
Cambios en el capital corriente	383.986,99	(569.217,75)
Deudores y otras cuentas a cobrar	120.717,03	(35.487,74)
Acreedores y otras cuentas a pagar	271.370,23	(590.431,90)
Otros pasivos corrientes	(8.100,27)	56.701,89
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(301.614,57)	(326.870,11)
Pago de intereses	(327.021,15)	(367.925,64)
Cobro de intereses	25.406,58	41.058,72
Pagos por impuesto sobre beneficios	-	(3,19)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8.098.074,90)	(1.829.763,77)
Pagos por inversiones	(8.208.074,90)	(1.829.763,77)
Empresas del grupo y asociadas	(6.125.389,78)	(41.035,66)
Inmovilizado intangible	(686.626,02)	(1.014.704,58)
Inmovilizado material	(818.701,37)	(53.749,45)
Otros activos financieros	(577.357,73)	(720.274,08)
Cobros por desinversiones	110.000,00	-
Empresas del grupo y asociadas	110.000,00	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(597.357,11)	3.075.133,25
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	121.314,97	4.269.320,20
Operaciones con instrumentos de patrimonio	121.314,97	4.269.320,20
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(718.672,08)	(1.194.186,95)
Emisión	330.884,33	-
Deudas con entidades de crédito	100.000,00	-
Otras	230.884,33	-
Devolución y amortización de	(1.049.556,41)	(1.194.186,95)
Deudas con entidades de crédito	(120.787,34)	(449.133,01)
Otras	(928.769,07)	(745.053,94)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(8.531.380,22)	830.437,82
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo (*)	9.464.037,96	9.084.066,78
Efectivo o equivalentes al final del periodo	932.657,74	9.914.504,60

(*) El efectivo inicial del periodo 2019 no coincide con el efectivo final del periodo 2018 al no tratarse de periodos consecutivos.

ATRY'S HEALTH, S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2019**

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

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

b) Actividad

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

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. No obstante, los Estados Financieros Intermedios adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019. En el resto de Notas Explicativas, cada vez que se haga referencia al "periodo 2019", se referirá al periodo iniciado el 1 de enero y finalizado el 30 de junio del 2019, y "ejercicio 2018", al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre del 2018.

c) Régimen Legal

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

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios del periodo 2019 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera al 30 de junio de 2019, de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

b) Principios Contables Aplicados

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

c) Moneda de Presentación

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

d) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

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

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

El activo muestra a 30 de junio de 2019, un inmovilizado intangible valorado en 16.121.666,63 euros, que corresponde principalmente a proyectos de investigación y desarrollo, que han sido desarrollados internamente por la Sociedad y cuyos resultados se esperan a largo plazo. El Consejo de Administración ha analizado la viabilidad técnica y económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo, no existiendo indicios de deterioro de los mismos. A su vez, se considera que el plan de tesorería elaborado por la Dirección evidencia la capacidad futura de la sociedad para hacer frente a sus inversiones, continuar con el desarrollo de sus proyectos en curso y financiar el plan de crecimiento presupuestado para ejercicios venideros.

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

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

Además, a 30 de junio de 2019 la sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 3.389.621,62 euros. Sin embargo, dentro del pasivo corriente, se incluyen deudas y provisiones por un importe total de que 4.049.362 euros que, tal como se detalla en la nota 8, corresponden, por un lado a deudas por la compra de las participaciones de Real Life Data, S.L., que se va a saldar con la entrega de nuevas acciones emitidas en la ampliación de capital que aprobará la Junta General el 17 de octubre de 2019, y por otro, al precio variable de esa misma operación y de la compra de Llebalust, S.L., a finales del ejercicio anterior. Asimismo, tal como se comenta en la Nota 15, la Sociedad ha llevado a cabo antes de la formulación de estos Estados Financieros Intermedios diversas operaciones, entre las que destacan una emisión de bonos por importe de 10 millones de euros y una ampliación de capital por un importe de 5 millones de euros, por lo que el riesgo de liquidez queda mitigado en su totalidad.

Por todo lo indicado y a pesar de la incertidumbre inherente a algunos de los citados aspectos, el Consejo de Administración considera que no existen indicios de un posible incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

f) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 las correspondientes al ejercicio de 12 meses anterior finalizado el 31 de diciembre de 2018 (al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, en el caso del Estado de Flujos de Efectivo), que forman parte de las cuentas anuales del ejercicio 2018.

Los presentes Estados Financieros Intermedios incorporan el resultado generado hasta el 30 de junio de 2019, siendo las cifras comparativas las correspondientes al resultado generado hasta el 30 de junio de 2018. Este hecho debe ser considerado en la interpretación de los Estados Financieros Intermedios y notas explicativas adjuntas a los mismos.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios para el periodo 2019, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

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

Gastos de Desarrollo

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

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

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

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

Propiedad Industrial

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

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

Aplicaciones Informáticas

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

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

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

b) Inmovilizado Material

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones Técnicas	20%	5
Maquinaria	10%	10
Ustillaje	10%	10
Otras instalaciones	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Otro inmovilizado material	14%	7

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

c) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

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

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

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

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

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

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

d) Instrumentos Financieros

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

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

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

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

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

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

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

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 30 de junio de 2019 se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

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

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

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

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas

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

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

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

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

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

Baja de Activos Financieros

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

Baja de Pasivos Financieros

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

Fianzas Entregadas

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

e) Existencias

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

f) Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

g) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

h) Ingresos y Gastos

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

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

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

i) Provisiones y Contingencias

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

j) Subvenciones, Donaciones y Legados

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

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

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

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

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

k) Subvenciones de Tipo de Interés

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

l) Transacciones entre Partes Vinculadas

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

m) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del periodo 2019, hasta 30 de junio, es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	30/06/2019
Coste:			
Desarrollo	16.320.929,25	646.642,60	16.967.571,85
Propiedad industrial	253.606,41	26.747,47	280.353,88
Aplicaciones Informáticas	193.532,22	13.235,95	206.768,17
	16.768.067,88	686.626,02	17.454.693,90
Amortización Acumulada:			
Desarrollo	(877.333,43)	(150.400,02)	(1.027.733,45)
Propiedad industrial	(131.745,65)	(12.480,30)	(144.225,95)
Aplicaciones Informáticas	(155.074,79)	(5.993,08)	(161.067,87)
	(1.164.153,87)	(168.873,40)	(1.333.027,27)
Inmovilizado Intangible Neto	15.603.914,01	517.752,62	16.121.666,63

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2018, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas	31/12/2018
Coste:			
Desarrollo	14.769.780,90	1.551.148,35	16.320.929,25
Propiedad industrial	233.070,09	20.536,32	253.606,41
Aplicaciones Informáticas	186.670,83	6.861,39	193.532,22
	15.189.521,82	1.578.546,06	16.768.067,88
Amortización Acumulada:			
Desarrollo	(576.533,39)	(300.800,04)	(877.333,43)
Propiedad industrial	(108.247,77)	(23.497,88)	(131.745,65)
Aplicaciones Informáticas	(140.942,85)	(14.131,94)	(155.074,79)
	(825.724,01)	(338.429,86)	(1.164.153,87)
Inmovilizado Intangible Neto	14.363.797,81	1.240.116,20	15.603.914,01

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el periodo 2018, así como los acumulados hasta el 30 de junio de 2019, son los siguientes, en euros:

	31/12/2018	Altas	30/06/2019
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	100.124,64	2.133.366,84
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.144.908,36	-	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	5.577.075,94	444.398,77	6.021.474,71
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.619.804,59	52.001,01	3.671.805,60
Predictores de respuesta frente a radio e inmunoterapia	609.527,56	-	609.527,56
Radio proliq	-	50.118,18	50.118,18
Total	16.320.929,25	646.642,60	16.967.571,85

El detalle por proyecto de los costes internos activados como “Desarrollo” en el inmovilizado intangible durante el ejercicio 2018 así como los acumulados hasta el 31 de diciembre de 2018, son los siguientes, en euros:

	31/12/2017	Altas	31/12/2018
Proyecto glioblastomas	2.033.242,20	-	2.033.242,20
Proyecto en cáncer de mama	2.336.370,60	-	2.336.370,60
Programa linfomas	2.090.755,62	54.152,74	2.144.908,36
Modelos avanzados de diagnóstico personal	4.385.462,19	1.191.613,75	5.577.075,94
Prototipo sistema experto de tratamiento	3.492.639,26	127.165,33	3.619.804,59
Predictores respuesta frente a radio e inmunoterapia (pulmón)	431.311,03	178.216,53	609.527,56
Total	14.769.780,90	1.551.148,35	16.320.929,25

En el mes de febrero de 2016, se iniciaron los tratamientos de radioterapia, mediante la utilización de un equipo de radioterapia de última tecnología para el tratamiento oncológico adquirido por la Sociedad durante el ejercicio 2015. Como consecuencia de ello, se consideró concluido parte del proyecto de desarrollo denominado “Modelos avanzados de diagnóstico personal”, el cual estaba ligado íntimamente a la adecuación y puesta en marcha de este servicio, y se inició la amortización del mismo, en un periodo de 5 años. El resto de proyectos se encuentran todavía en fase de desarrollo, sin que se hayan producido desviaciones relevantes, ni en el cumplimiento de los diferentes hitos, ni en las inversiones presupuestadas.

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

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

En aplicación de los contratos de prestación de servicios firmados entre las partes, la Sociedad ha facturado a Higea Biotech los costes de desarrollo de estos proyectos en los que ha incurrido durante los ejercicios 2016, 2017 y 2018, así como durante el periodo 2019 a un precio de mercado. La Sociedad sigue manteniendo los derechos sobre el resultado final de los mismos y recuperará su plena propiedad, una vez finalice su desarrollo íntegro.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Propiedad industrial	17.704,63	10.329,82
Aplicaciones informáticas	134.779,78	120.895,83
	152.484,41	131.225,65

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2018	Altas	30/06/2019
Coste:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.449.096,19	41.604,49	5.490.700,68
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	50.304,97	2.264,50	52.569,47
Equipos proceso de información	51.972,61	2.865,39	54.838,00
Construcciones en curso	29.044,05	-	29.044,05
Instalaciones técnicas en montaje y anticipos	120.513,74	771.966,99	892.480,73
	5.700.931,56	818.701,37	6.519.632,93
Amortización Acumulada:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	(3.214.276,69)	(170.814,05)	(3.385.090,74)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(37.483,99)	(1.446,12)	(38.930,11)
Equipos proceso de información	(34.958,51)	(3.629,26)	(38.587,77)
Otro inmovilizado material	(146.262,54)	-	(146.262,54)
	(3.432.981,73)	(175.889,43)	(3.608.871,16)
Inmovilizado Material Neto	2.267.949,83	642.811,94	2.910.761,77

Las altas del periodo 2019 por importe de 771.966,99 euros en concepto de instalaciones técnicas en montaje y anticipos corresponden a la puesta en marcha de las instalaciones y equipos relacionados con el Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada que se ubicará en las instalaciones del Hospital Sanitas CIMA de Barcelona. Se prevé su finalización y puesta en funcionamiento durante el primer trimestre del ejercicio 2020.

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2018, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas	31/12/2018
Coste:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.356.172,76	92.923,43	5.449.096,19
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	47.573,77	2.731,20	50.304,97
Equipos proceso de información	44.718,54	7.254,07	51.972,61
Construcciones en curso	29.044,05	-	29.044,05
Instalaciones técnicas en montaje	-	120.513,74	120.513,74
	5.477.509,12	223.422,44	5.700.931,56
Amortización Acumulada:			
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.881.110,07)	(333.166,62)	(3.214.276,69)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(33.898,63)	(3.585,36)	(37.483,99)
Equipos proceso de información	(28.723,85)	(6.234,66)	(34.958,51)
Otro inmovilizado material	(146.262,54)	-	(146.262,54)
	(3.089.995,09)	(342.986,64)	(3.432.981,73)
Inmovilizado Material Neto	2.387.514,03	(119.564,20)	2.267.949,83

Otra información

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

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Instalaciones Técnicas	861.343,54	861.343,54
Maquinaria	1.318.140,88	1.318.140,88
Mobiliario	17.797,65	662,81
Otras instalaciones	3.584,18	-
Equipos para procesos de información	25.697,81	25.697,81
	2.226.564,06	2.205.845,04

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)**

El cargo a los resultados del periodo 2019 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 136.801,02 euros (259.783,62 euros en el ejercicio 2018).

Los gastos de arrendamiento del periodo 2019 y del ejercicio 2018, corresponden principalmente al arrendamiento de las oficinas del domicilio social, el alquiler de laboratorios que utiliza la Sociedad y otros contratos de arrendamiento.

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

	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Hasta 1 año	246.480	270.478
Entre uno y cinco años	550.110	356.224
Más de cinco años	-	-
Valor actual al cierre del ejercicio	796.590	626.702

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros	
	30/06/2019	31/12/2018
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.b)	5.095.554,65	4.241.694,42

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

	Créditos y Otros	
	30/06/2019	31/12/2018
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 7.a)	932.657,74	9.464.037,96
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.b)	2.742.209,40	3.179.040,69
Total	3.674.867,14	12.643.078,65

a) **Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Cuentas corrientes	932.145,77	9.463.795,39
Caja	511,97	242,57
Total	932.657,74	9.464.037,96

b) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	55.307,06	1.939.469,07	-	2.173.811,70
Clientes empresas del grupo (Nota 16.1)	-	13.621,50	-	10.304,50
Deudores varios	-	704,76	-	704,76
Total créditos por operaciones comerciales	55.307,06	1.953.795,33	-	2.184.820,96
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a empresas del grupo (Nota 16.1)	1.780.440,34	-	1.655.050,56	-
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 16.1)	-	-	-	110.000,00
Imposiciones	-	67.773,72	-	67.773,72
Fianzas y depósitos	975.060,47	35.791,68	962.905,47	35.791,68
Créditos a terceros	2.271.705,75	684.848,67	1.611.168,44	780.654,33
Otros activos financieros	13.041,03	-	12.569,95	-
Total créditos por operaciones no comerciales	5.040.247,59	788.414,07	4.241.694,42	994.219,73
Total	5.095.554,65	2.742.209,40	4.241.694,42	3.179.040,69

El detalle de las fianzas y depósitos a largo plazo de la Sociedad a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, en euros:

Descripción	30/06/2019	31/12/2018
Fianza arrendamientos Barcelona	30.460,00	26.960,00
Garantías por adjudicación de servicios públicos	400,00	400,00
Garantías por financiación pública de proyectos de I+D	904.360,87	895.705,87
Depósitos bancarios	39.839,60	39.839,60
	975.060,47	962.905,47

Imposiciones

El saldo de Imposiciones se compone de 67.773,72 euros a corto plazo pignoralos por Bankinter como garantía para la obtención del aval exigido con carácter previo para la disposición de una subvención concedida por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, formalizado con fecha 13 de diciembre de 2016. El vencimiento de esta pignoralación tiene fecha 31 de diciembre de 2019.

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

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluían deterioros causados por riesgos de insolvencia durante el ejercicio 2018, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2017	Corrección Valorativa por Deterioro	Saldo a 31/12/2018
Créditos por operaciones comerciales			
Clientes	(33.245,00)	(1.991,29)	(35.236,29)

Créditos a Terceros

Este epígrafe recoge el crédito concedido por la Sociedad a la entidad Higea Biotech AIE, en aplicación del acuerdo marco de colaboración en el desarrollo de actividades de I+D firmado entre ambas partes durante el ejercicio 2016 (ver en nota 4 los proyectos implicados). Dicho préstamo se deberá devolver íntegramente en un plazo de 5 años, que finaliza en 2023. En el periodo 2019, la Sociedad ha ampliado el crédito concedido a dicha entidad, presentando un importe total pendiente de cobro de 1.872 miles de euros.

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

El calendario de cobro de este crédito a 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 30/06/2019
Jun-2020	684.848,67
Jun-2021	64.842,11
Jun-2022	64.842,11
Jun-2023	64.842,11
Jun-2024	64.842,11
Más de 5 años	140.491,24
Total	1.084.708,35

El calendario de cobro de este crédito a 31 de diciembre de 2018 era el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2018
2019	780.654,33
2020	160.524,15
2021	64.842,11
2022	64.842,11
2023	64.842,11
Más de 5 años	172.912,29
Total	1.308.617,10

Clasificación por Vencimientos

Al 30 de junio de 2019 y al cierre del 2018, todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año, a excepción de los créditos a terceros y a empresas del grupo, las fianzas y los depósitos constituidas a largo plazo. Éstos últimos corresponden a la fianza depositada por el arrendamiento de las oficinas donde se encuentra actualmente ubicada la Sociedad y sus laboratorios, así como a las garantías constituidas para la obtención de los diferentes préstamos subvencionados recibidos por parte de la Sociedad. En su amplia mayoría estos tienen un vencimiento superior a 5 años.

NOTA 8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

El movimiento de las participaciones en Empresas del Grupo durante el periodo 2019 y durante el ejercicio 2018 se presenta a continuación:

Sociedad	31/12/2018	Altas	30/06/2019
<u>Empresas del Grupo - Coste</u>			
Althia R&D, S.L.	1.452,00	-	1.452,00
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	2.643.421,67	8.000,00	2.651.421,67
Llebalust Patología, S.L.	7.439.191,86	6.400,00	7.445.591,86
Real Life Data, S.L.	-	11.311.986,19	11.311.986,19
<u>Empresas Asociadas - Coste</u>			
Pathgenetic S.L	2.372,00	-	2.372,00
Valor Neto Contable	10.086.437,53	11.326.386,19	21.412.823,72

Ediagnostic Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.

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

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

Las altas en el valor de la participación por importe de 8.000 euros en el periodo 2019 corresponden al registro del plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3.

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

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros, al 30 de junio de 2018, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Prima de emisión y Ap. Socios	Reservas y Rtdos neg ej. anteriores	Resultado Del Ejercicio	Subvenciones	Total Patrimonio Neto	Auditada por:
Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	30/06/2019	111.359,73	1.001.471,84	929.027,14	(57.009,67)	119.402,60	2.104.251,64	BDO

La diferencia a 30 de junio de 2019, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en Edidagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L. no se encuentra provisionada, por considerar la Dirección de la Sociedad, que la participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada.

Con fecha 19 de julio de 2018, la Sociedad, a través de su participada Edidagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L., cerró la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad International Telemedicine Hospital, S.L. por un precio que engloba una parte fija de 630.470,98 euros y una parte variable máxima de 447.565 euros. El pago de la parte variable dependerá del cumplimiento de determinados hitos financieros por parte de la sociedad adquirida y de la sociedad adquiriente durante los ejercicios 2018-19 y 2019-20, habiéndose reconocido contablemente al cierre del periodo 2019, al considerar que existen elevadas probabilidades de alcanzar los citados hitos.

El pago de la parte fija se realizó en dos partes, 256.297,42 euros mediante desembolso en efectivo y 374.173,56 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emitieron en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó en el ejercicio 2018, tal como se indica en la Nota 11.

El objeto social de la sociedad adquirida es la actividad de telecardiología, en particular, la prestación de servicios de transmisión por telecomunicaciones e interpretación de gráficos obtenidos por aparatos registradores de corrientes eléctricas y otros parámetros físicos o químicos producidos por la actividad de órganos y aparatos.

Llebalust Patología, S.L.

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

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

El valor de la inversión a 31 de diciembre de 2018 asciendía a 7.439.191,86 euros e incluía tanto el precio fijo como la parte variable. El pago de la parte fija se realizó en dos partes, 4.339.828,88 euros mediante desembolso en efectivo y 2.800.000 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emitieron en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realizó en el ejercicio 2018 tal como se indica en la Nota 11.

Respecto a la parte variable, ésta engloba un importe a pagar en el ejercicio 2020 en función de la facturación de determinados clientes de la sociedad adquirida. La Sociedad ha registrado a 30 de junio de 2019 una provisión por importe de 299.362,98 euros que corresponde al máximo importe variable a pagar, actualizado a una tasa de descuento del 5%, al considerar que los hitos establecidos para el devengo del pago variable se producirán con toda probabilidad.

Las altas en el valor de la participación por importe de 6.400 euros en el periodo 2019 corresponden al registro del plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3.

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

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros no auditados, al 30 de junio de 2019, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Prima de Emisión y Ap.Socios	Reservas	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Llebalust Patología, S.L.	30/06/2019	100.000,00	210.665,39	60.968,63	310.798,39	682.432,41

La diferencia existente a 30 de junio de 2019, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en Llebalust Patología, S.L., se encuentra soportado por el plan de negocio previsto en base al cual la sociedad participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada. A fecha de referencia de estos estados, dicho plan de negocio se está cumpliendo de forma razonable, sin que se prevean desviaciones relevantes en el mismo.

Real Life Data, S.L.

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

El pago de la parte fija se realiza en dos partes, 6.000.000 euros mediante desembolso en efectivo y 3.000.000 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A., las cuales se emiten en el marco de una ampliación de capital por compensación de créditos que se realiza en el segundo semestre de 2019, tal como se indica en la Nota 15.

Respecto a la parte variable, ésta engloba un importe a pagar en los ejercicios 2020, 2021 y 2022 en función del EBITDA de la sociedad adquirida en el período 2019-2021. La Sociedad ha registrado a 30 de junio de 2019 una provisión por importe de 2.311.986,19 euros que corresponde al máximo importe variable a pagar, actualizado a una tasa de descuento del 5%, al considerar que los hitos establecidos para el devengo del pago variable se producirán con toda probabilidad.

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

El resumen del Patrimonio Neto de la filial de la Sociedad, según sus Estados financieros no auditados, al 30 de junio de 2019, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas	Dividendo a cuenta	Resultado Del Ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total Patrimonio Neto
Real Life Data, S.L.	30/06/2019	3.000,00	14.062,50	(315.000,00)	754.438,46	11.925,19	468.426,15

La diferencia a 30 de junio de 2019, entre el valor neto contable y el valor teórico contable de la participación en Real Life Data, S.L. se encuentra soportado por el plan de negocio previsto en base al cual la sociedad participada generará beneficios futuros suficientes que permitirán recuperar íntegramente la inversión realizada.

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

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	5.938.171,72	6.269.677,52	7.030.774,91	7.480.314,38	12.968.946,63	13.749.991,90

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.377.824,20	1.067.105,74	5.238.929,00	2.175.604,49	6.616.753,20	3.242.710,23

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	731.722,27	-	464.969,18
Acreedores Varios	-	405.512,13	-	306.884,19
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.137.234,40	-	771.853,37
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	5.938.171,72	1.377.824,20	6.269.677,52	1.067.105,74
Remuneraciones pendientes de pago	-	40.965,99	-	29.463,47
Otros pasivos financieros (Nota 9.1.2)	7.030.774,91	4.060.728,61	7.480.314,38	1.374.287,65
Total saldos por operaciones no comerciales	12.968.946,63	5.479.518,80	13.749.991,90	2.470.856,86
Total Débitos y partidas a pagar	12.968.946,63	6.616.753,20	13.749.991,90	3.242.710,23

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El detalle de las deudas con entidades bancarias a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Préstamos	6.516.019,05	6.772.757,24
Pólizas	799.976,87	564.026,02
	7.315.995,92	7.336.783,26

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, expresados en euros, es el siguiente:

Entidad	Garantía	Último Vencimiento	Importe Inicial	Pendiente al 30.06.2018	Pendiente al 31.12.2018
Bankia	-	19/11/2025	3.000.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00
Santander	-	26/11/2025	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Bankia	-	15/01/2024	1.000.000,00	916.631,65	1.000.000,00
Sabadell	-	31/12/2023	1.000.000,00	904.981,48	1.000.000,00
Popular	-	22/01/2019	80.000,00	-	26.666,66
Popular	-	11/07/2019	100.000,00	33.340,28	-
	Aval 500.000 euros				
BBVA		31/07/2022	1.200.000,00	658.371,60	740.754,56
Liberbank	-	10/12/2019	20.000,00	2.694,04	5.336,02
			7.400.000,00	6.516.019,05	6.772.757,24

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas, con un límite total de 1.480.000 euros (1.641.000 euros en el ejercicio 2018), cuyo importe dispuesto de las mismas asciende a 799.976,87 euros (564.026,02 euros a cierre del ejercicio 2018).

Líneas de Avaes

Al 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, la Sociedad tiene líneas de avales concedidas con un límite total que asciende a 500.000 euros, totalmente dispuesto al cierre. Concretamente se trata de un aval concedido por la entidad Iberaval, como garantía parcial del préstamo bancario de 1,2 millones de euros, destinado a la financiación de un equipo de radioterapia adquirido en el ejercicio 2015.

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

Vencimiento de las Deudas con entidades de crédito a largo plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo al 30 de junio de 2019 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 30/06/2019
Jun-2021	1.253.844,86
Jun-2022	1.363.529,20
Jun-2023	1.184.790,48
Jun-2024	994.074,55
Más de 5 años	1.141.932,63
Total	5.938.171,72

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	A 31/12/2018
2020	909.780,19
2021	1.352.379,88
2022	1.283.884,24
2023	1.175.193,38
Más de 5 años	1.548.439,83
Total	6.269.677,52

9.1.2) Otras Deudas

El detalle de otras deudas a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Ministerio de Industria, turismo y negocio	27.300	26.634
CDTI	18.801	42.850
Ministerio de Sanidad	4.267.251	4.924.147
Ministerio de Ciencia e Innovación	253.283	247.090
Ministerio de Economía y Competitividad	461.885	630.172
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	50.705	49.591
Ministerio de Economía y Competitividad	139.581	148.935
CDTI proyecto Integrado	499.622	536.412
Préstamo participativo accionistas a largo plazo	13.374	212.747
Préstamo Gliomathrapy	544.385	541.612
Préstamo Predictgyn	377.359	378.332
Ministerio de Economía y Competitividad	180.159	176.047
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	235.863	230.480
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	206.547	101.880
Ministerio de Economía y Competitividad	97.759	96.631
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	67.632	-
Préstamo cesión acciones propias (ver nota 11.4)	518.474	357.568
Otras deudas	131.524	153.474
Deuda por compra Real Life Data S.L. (Nota 8)	3.000.000	-
Total	11.091.504	8.854.602

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

Las otras deudas a 30 de junio de 2019 incluyen un importe a pagar de 3 millones de euros relativo a la compra de la sociedad Real Life Data S.L. en el periodo 2019 (ver nota 8), que se cancelará mediante una ampliación de capital por compensación de créditos que se realiza en el segundo semestre de 2019, tal como se indica en la Nota 15.

Vencimiento de las Otras Deudas a Largo Plazo

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

Vencimiento	30/06/2019
Jun-2021	1.340.464,88
Jun-2022	945.530,75
Jun-2023	886.781,05
Jun-2024	803.766,33
Jun-2025 y siguientes	3.054.231,90
Total	7.030.774,91

El detalle de los vencimientos correspondientes a las otras deudas a largo plazo al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	31/12/2018
2020	1.258.818,62
2021	826.566,92
2022	933.341,55
2023	782.472,10
2024 y siguientes	3.679.115,19
Total	7.480.314,38

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

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

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

10.1) Riesgo de Crédito

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

En el caso de los clientes, los saldos a cobrar se encuentran atomizados. Los importes se reflejan en el balance, neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual. En cuanto a las inversiones, todas son líquidas en el corto plazo, no existiendo ninguna restricción a su libre disposición, a excepción de aquellos que se encuentran pignorados en garantía de préstamos recibidos o servicios a prestar, detallados en la nota 7.

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

10.2) Riesgo de Liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender a todos los compromisos de pago que se derivan de sus actividades, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra en su balance, así como las líneas crediticias y de financiación suficiente como se detalla en la nota 9 anterior. A este respecto, la sociedad amplió de forma significativa sus líneas de crédito durante el ejercicio 2018, las cuales permiten afrontar holgadamente sus compromisos de pago a corto plazo e incluso los derivados de los incrementos de actividad esperados para ejercicios futuros.

La Sociedad mantiene un periodo medio de cobro elevado debido a las ventas realizadas a clientes del Sector Público, a pesar de que ha mejorado notablemente durante el ejercicio 2018 y el periodo 2019, gracias a la progresiva reducción de la dependencia de este tipo de clientes.

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

Finalmente, como se describe ampliamente en la nota 11, durante el ejercicio 2018 se ejecutaron diversas operaciones de ampliación de capital que supusieron una entrada de liquidez por importe de 4 millones de euros. Además, tal como se comenta en la Nota 15, en el segundo semestre de 2019 ya se ha realizado una primera emisión de bonos por importe de 10 millones de euros y una ampliación de capital de 5 millones de euros, que permitirá a la sociedad financiar sus operaciones recurrentes, la continuidad de los proyectos de investigación en curso y la adquisición de nuevos negocios que permitan el crecimiento y consolidación del Grupo.

10.3) Riesgo de Tipo de Interés

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

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

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

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

11.1) Capital Social

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Sociedad asciende a 215.550,51 euros y está dividido en 21.555.051 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una.

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

Al 30 de junio de 2019, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Sociedad	Participación	Número de Acciones
Fondos Grupo Inveready	17,27%	3.722.557
Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	14,70%	3.168.592

Ampliaciones - Ejercicio 2018

Las ampliaciones de capital acaecidas en el ejercicio 2018, se resumen a continuación:

Con fecha 19 de diciembre de 2018, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad acordó las siguientes ampliaciones de capital:

- a) Ampliación de capital social por importe de 1.247,22 euros mediante la emisión de 124.722 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 373.918,78 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante la compensación de créditos.
- b) Ampliación de capital social por importe de 10.000,00 euros mediante la emisión de 1.000.000 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión de 2.790.000 euros. El desembolso de esta ampliación se ha realizado mediante la compensación de créditos.

Estas ampliaciones fueron inscritas en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018. Los valores emitidos en dichas ampliaciones fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 15 de febrero de 2019.

Con fecha 22 de diciembre de 2017, la Junta General de Accionistas Extraordinaria y Universal de la Sociedad acordó ampliar el capital social por importe de 28.169 euros, mediante la emisión de 2.816.900 acciones de valor nominal 0,01 euros y una prima de emisión por acción de 1,41 euros. En consecuencia, el importe total de la emisión ha ascendido a 3.999.998 euros, que ha sido íntegramente suscrita y desembolsada mediante aportaciones dinerarias.

Dicha operación de ampliación de capital fue escriturada con fecha 20 de febrero de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil antes de la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el MAB a partir del día 5 de marzo de 2018.

En aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad registró los gastos asociados a las ampliaciones de capital descritas directamente contra el Patrimonio Neto, con cargo a reservas voluntarias, por un importe de 255 miles de euros.

11.2) Prima de Asunción

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

11.3) Reservas

El detalle de las reservas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Reserva legal	68.181,06	68.181,06
Reservas voluntarias	1.573.082,28	1.481.755,45
Total	1.641.263,34	1.549.936,51

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2019, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

11.4) Acciones Propias

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad posee 62.251 acciones propias con un valor de cotización de 252.739,06 euros. Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad poseía 100.974 acciones propias por un valor de cotización de 282.727,20 euros.

Parte de esos títulos, concretamente 202.703, fueron cedidos por un miembro del Consejo de Administración en virtud de un acuerdo de préstamo firmado en fecha 19 de julio de 2016, para dar cumplimiento a los requerimientos mínimos establecidos por el proveedor de liquidez contratado por la Sociedad para la salida a cotización en el MAB. Durante el ejercicio 2017, la Sociedad adquirió 75.000 de estas acciones, quedando cedidas a 31 de diciembre de 2017 un total de 127.703 acciones. Esta transacción supuso un beneficio en la cuenta de resultados del ejercicio 2017 de 50.250 euros.

En el ejercicio 2018 la Sociedad devolvió las 127.703 acciones antes mencionadas y suscribió, con fecha 18 de julio de 2018, dos nuevos préstamos de acciones propias con dos de los socios de la sociedad (uno de los cuales consejero), por el mismo número de acciones. Ambos préstamos de títulos tienen una duración de un año y se irán prorrogando de forma tácita anualmente. Se remunera con un interés equivalente al EURIBOR a un año + 0,25%.

La deuda correspondiente a los títulos cedidos asciende al cierre del periodo 2019 a 518.474,18 euros (ver nota 9.1.2).

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a valor de mercado por importe de 4,06 euros por acción. Las operaciones realizadas durante el periodo 2019 con acciones propias han supuesto un beneficio de 91.326,83 euros habiendo sido registrados directamente contra el Patrimonio Neto, con abono a reservas voluntarias, de acuerdo con la legislación vigente.

Adicionalmente, en el periodo 2019 se ha registrado contra acciones propias un importe de 46.933,44 en relación al plan de incentivos basado en acciones cuyo detalle se comenta en la Nota 16.3

NOTA 12. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

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

	30/06/2019	31/12/2018
Subvenciones de capital	1.276.078,10	1.276.078,10
Subvenciones por préstamos tipo de interés cero	3.185.493,59	3.216.777,22
Total	4.461.571,69	4.492.855,32

Subvenciones de Capital

El detalle de las subvenciones de capital recibidas (importe bruto) por la sociedad, imputada y pendientes de imputar a resultados al 30 de junio de 2019, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Imputado a Impuesto Diferido a 30/06/2018	Traspaso a Resultados en el Ejercicio	Saldo a 30/06/2018
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	60.841	-	182.524
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	16.159	-	48.478
CDTI	2011	548.020	137.005	-	411.015
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avanza"	2014	69.339	17.335	-	52.004
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	16.943	-	50.830
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Esalud"	2016	72.469	18.117	-	54.352
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	158.958	-	476.875
		1.701.436	425.358	-	1.276.078

Al cierre del periodo 2019, existen subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 371.870,19 euros (ver nota 13). Durante el periodo 2019, no se ha llevado a la cuenta de resultados ninguna de las subvenciones detalladas, dado que se encuentran todas ellas ligadas a proyectos de desarrollo que todavía no han finalizado y, por tanto, no se están amortizando.

El detalle de las subvenciones de capital recibidas (importe bruto) por las sociedades, imputadas y pendientes de imputar a resultados al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de Concesión	Importe Concedido	Imputado a Impuesto Diferido a 31/12/2017	Traspaso a Resultados en el Ejercicio	Saldo a 31/12/2017
The Innovative Medicine Initiative	2014	243.365	60.841	-	182.524
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	64.637	16.159	-	48.478
CDTI	2011	548.020	137.005	-	411.015
Ministerio de Industria, Energía y Turismo "Proyecto Avana"	2014	69.339	17.335	-	52.004
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Globaliquid"	2016	67.773	16.943	-	50.830
Ministerio de Economía y Competitividad "Proyecto Esalud"	2016	72.469	18.117	-	54.352
CDTI "Proyecto Eurostars"	2016	635.833	158.958	-	476.875
		1.701.436	425.358	-	1.276.078

Al cierre del ejercicio 2018, existían subvenciones de capital devengadas y pendientes de cobro por importe de 434.960,87 euros (ver nota 13).

Subvenciones de tipo de interés

La Sociedad ha percibido por parte de diversos organismos públicos, préstamos a tipo de interés subvencionado o cero, los cuales, de acuerdo con la normativa contable vigente, deben registrarse a coste amortizando, reconociendo los intereses implícitos a cada operación. Se ha utilizado un tipo de interés de mercado del 5% para el cálculo del coste amortizado.

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

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Interés Implícito neto	Efecto Impositivo Subvención	Subvenciones a 30/06/2019
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	922.368	307.229	1.229.597
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	615.493	205.005	820.498
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	621.409	207.524	828.933
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	32.155	10.718	42.873
CDTI	2009	351.643	300.752	57.003	19.002	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	162.480	54.160	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	127.178	42.393	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	122.042	40.681	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	22.807	7.602	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	33.880	11.293	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	96.669	32.223	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	143.906	47.969	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	51.388	17.129	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	26.914	8.971	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	309.112	214.941	69.129	23.043	92.172
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	273.345	192.202	60.857	20.286	81.143
Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades	2018	92.403	65.982	19.816	6.605	26.421
		14.502.699	9.539.659	3.185.494	1.061.833	4.247.327

En el periodo 2019, según el detalle anterior, se ha traspasado a la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe de los intereses implícitos devengados por estos préstamos, que ha ascendido a 210.466,01 euros. Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto "modelos avanzados" relacionado con la máquina de radioterapia, se han reconocido ingresos por imputación de subvenciones por un importe de 106.925,46 euros.

A 31 de diciembre de 2018 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedad a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle, en euros:

Entidad Concesionaria	Fecha de concesión	Importe Concedido	Valor Actual	Interés Implícito neto	Efecto Impositivo Subvención	Subvenciones a 31/12/2018
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	4.000.000	2.449.336	958.010	319.336	1.277.346
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.458.731	636.475	212.317	848.792
Ministerio de Sanidad y Política Social	2009	2.500.000	1.467.069	644.979	214.836	859.815
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	2008	143.805	100.931	32.155	10.718	42.873
CDTI	2009	351.643	300.752	57.003	19.002	76.005
CDTI Proyecto Integrado	2010	1.112.648	896.008	162.480	54.160	216.640
Ministerio de Ciencia e Innovación	2010	513.750	344.180	127.178	42.393	169.571
Ministerio de Economía y Competitividad	2012	846.972	691.257	122.042	40.681	162.723
Ministerio de Industria, Energía y Turismo	2014	161.843	131.433	22.807	7.602	30.409
Ministerio de Economía y Competitividad	2014	177.408	132.235	33.880	11.293	45.173
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	475.950	347.058	96.669	32.223	128.892
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	689.523	497.648	143.906	47.969	191.875
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	229.202	160.686	51.388	17.129	68.517
Ministerio de Economía y Competitividad	2015	125.095	89.210	26.914	8.971	35.885
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	309.112	214.941	69.129	23.043	92.172
Ministerio de Economía, Industria y Competitividad	2016	134.863	92.514	31.762	10.587	42.349
		14.271.814	9.373.989	3.216.777	1.072.260	4.289.037

En el ejercicio 2018, según el detalle anterior, se traspasó a la cuenta de pérdidas y ganancias, el importe de los intereses devengados por estos préstamos, que ascendió a 447.702,52 euros. Adicionalmente, como consecuencia de la amortización de los gastos por investigación y desarrollo del proyecto “modelos avanzados” relacionado con la máquina de radioterapia, se reconocieron ingresos por imputación de subvenciones por un importe de 221.440,16 euros.

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, en euros:

	30/06/2019		31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente				
Activos por impuestos diferidos	4.822.121,68	-	4.822.121,68	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.487.318,31	-	1.497.746,37
	4.822.121,68	1.487.318,31	4.822.121,68	1.497.746,37
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	173.398,15	-	-	117.511,12
HP, subvenciones concedidas	371.870,19	-	434.960,87	-
HP deudora por devolución de impuestos	36,69	-	32,37	-
Retenciones por IRPF	-	95.013,21	-	108.350,27
Organismos de la Seguridad Social	-	46.724,70	-	37.073,27
	545.305,03	141.737,91	434.993,24	262.934,66

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 30 de junio de 2019, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas de los últimos cuatro ejercicios. El Consejo de Administración de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de relevancia.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible fiscal del periodo 2019, hasta 30 de junio, y del ejercicio 2018, es la siguiente, en euros:

	2019	2018
Resultado antes de impuestos	(419.312,33)	(32.440,47)
Diferencias permanentes	938,38	(251.798,39)
Base imponible	(418.373,95)	(284.238,86)

Las diferencias permanentes en el ejercicio 2018 correspondían principalmente a los gastos de ampliación de capital de dicho ejercicio.

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

	31/12/2018	Generados	Aplicados	30/06/2019
Activos por Impuestos diferidos				
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,21	-	-	85.514,21
Por inversión en I+D+i	4.044.251,26	-	-	4.044.251,26
Créditos fiscales	692.356,21	-	-	692.356,21
	4.822.121,68	-	-	4.822.121,68
Pasivos por Impuestos diferidos				
Subvenciones de tipo de interés	1.072.387,01	16.303,44	(26.731,50)	1.061.958,95
Subvenciones de capital	425.359,36	-	-	425.359,36
	1.497.746,37	16.303,44	(26.731,50)	1.487.318,31

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2018, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2017	Generados	Aplicados	31/12/2018
Activos por Impuestos diferidos				
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	85.514,21	-	-	85.514,21
Por inversión en I+D+i	4.044.251,26	-	-	4.044.251,26
Créditos fiscales	692.356,21	-	-	692.356,21
	4.822.121,68	-	-	4.822.121,68
Pasivos por Impuestos diferidos				
Subvenciones de tipo de interés	1.088.515,67	39.231,38	(55.360,04)	1.072.387,01
Subvenciones de capital	425.359,36	-	-	425.359,36
	1.513.875,03	39.231,38	(55.360,04)	1.497.746,37

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que el Consejo de Administración entiende que se cumplen los requisitos establecidos por la normativa contable en vigor, al considerar que los planes de negocio elaborados por la Dirección soportan la obtención de beneficios fiscales suficientes para la compensación de las bases imponibles activadas en un plazo no superior a 10 años. Las bases imponibles negativas cuya compensación se prevé más allá del horizonte temporal de 10 años, no se han activado.

Al 30 de junio de 2019, las bases imponibles negativas susceptibles de ser compensadas fiscalmente en futuras liquidaciones del Impuesto sobre Sociedades son las siguientes:

Año de Origen	Importe (Euros)
2010	708.800
2011	266.686
2012	294.951
2013	476.490
2016	238.549
2017	299.729
2018	284.239
2019	418.374
	2.987.818

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

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

Año de Origen	30/06/2019
2007	359.476
2008	503.791
2009	239.607
2010	230.621
2011	487.141
2012	863.043
2014	242.309
2015	396.593
2016	310.715
2017	410.956
	4.044.252

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

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

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

El procedimiento de reclamación se encuentra actualmente pendiente de resolución, y el Consejo de Administración y sus asesores fiscales consideran que, una vez obtenido el informe favorable del perito, se considera probable que se obtenga un fallo favorable a la Sociedad, motivo por el cual se ha decidido mantener activadas las deducciones que se encuentran en cuestión. No obstante, al cierre del periodo 2019, el Consejo de Administración, aplicando el principio de prudencia, mantienen una provisión por importe de 364.840 euros para cubrir posibles contingencias derivadas de la revisión y justificación de alguno de los proyectos en cuestión.

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS**14.1) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta para los ejercicios 2019 y 2018, hasta 30 de junio, es la siguiente, en euros:

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Compra de mercaderías	365.157,34	352.978,79
Trabajos realizados por otras empresas	61.817,69	53.976,19
	426.975,03	406.954,98

14.2) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	198.298,23	186.220,46
Otros gastos sociales	10.151,20	2.582,46
	208.449,43	188.802,92

14.3) Resultado financiero

El detalle de ingresos y gastos financieros por intereses es el siguiente:

	2019 (6 meses)	2018 (6 meses)
Ingresos:		
Intereses de créditos con empresas de grupo	25.389,78	41.035,66
Otros ingresos	16,80	23,06
Diferencias positivas de cambio	1.467,36	64,92
Variación valor razonable instrumentos financieros	38.467,42	-
Total ingresos	65.341,36	41.123,64
Gastos:		
Intereses de deudas, partes vinculadas	-	(7.164,14)
Intereses de deudas con entidades de crédito	(66.422,59)	(19.664,37)
Intereses otras deudas	(260.598,56)	(341.090,02)
Otros gastos financieros	-	(7,11)
Variación valor razonable instrumentos financieros	-	(111.101,61)
Diferencias negativas de cambio	-	(2.095,23)
Total gastos	(327.021,15)	(481.122,48)
Resultado Financiero	(261.679,79)	(439.998,84)

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

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

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

Además, con fecha 23 de septiembre de 2019, la Sociedad, a través de su filial E Diagnostica, S.A.S. (sociedad colombiana participada de Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.), ha cerrado la compra de la totalidad de las participaciones de la sociedad Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. por un precio que asciende a 17.566.457.931 pesos colombianos (4.675.336,08 euros), de los cuales 3.510.450 euros a pagar mediante desembolso en efectivo y 1.164.886,08 euros mediante la entrega de acciones de Atrys Health, S.A. (se acuerda la emisión de 406.955 acciones por un importe total de 1.164.886,078 euros), las cuales serán emitidas en el plazo de 6 meses desde la fecha de compra.

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

Adicionalmente, con fecha 17 de octubre de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad tiene previsto aprobar, a propuesta del Consejo de Administración, entre otras, las siguientes medidas:

- Aumento de capital por compensación de créditos generado por la compra de la sociedad Real Life Data, S.L. por un importe de 10.118,42 euros, mediante la emisión de 1.011.842 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, a un tipo de emisión por acción de 2,9648897753 euros por acción entre capital y prima de emisión.
- Aumento de capital por compensación de créditos titularidad de un accionista de la Sociedad otorgados a fin de asegurar el cumplimiento de las funciones del proveedor de liquidez, por un importe de 1.277,04 euros, mediante la emisión de 127.704 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, a un tipo de emisión de 3,54 euros por acción entre capital y prima de emisión.
- Aumento de capital con cargo a aportaciones dinerarias y con derecho de suscripción preferente de los accionistas, por un importe nominal de 14.285,72 euros, mediante la emisión de 1.428.572 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas con una prima de emisión mínima por acción de 3,49 euros, siendo por tanto el contravalor mínimo del aumento de 5.000.002 euros.

- Fusión por absorción de la filial íntegramente participada Real Life Data, S.L.U. por parte de la Sociedad.

Además, con fecha 17 de octubre de 2019, la Sociedad tiene previsto completar la adquisición del 100% de las participaciones de Institut Médic d'Onco-Radioterapia, S.L. (IMOR), centro especializado en el tratamiento oncológico y líder en la prestación de servicios de radioterapia oncológica y braquiterapia.

A parte de lo indicado en el párrafo anterior, con posterioridad al 30 de junio de 2019, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

16.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas	30/06/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE	1.780.440,34	1.655.050,56
Inversiones financieras a largo plazo:		
Créditos (Nota 7)	1.580.099,92	1.480.099,92
Intereses por créditos (Nota 7)	200.340,42	174.950,64
ACTIVO CORRIENTE	13.621,50	120.304,50
Clientes empresas del grupo (Nota 8.2)	13.621,50	10.304,50
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 8.2)	-	110.000,00
PASIVO NO CORRIENTE	518.474,18	357.568,40
Préstamos a largo plazo		
Préstamo Accionistas (Nota 9.1.2)	518.474,18	357.568,40
PASIVO CORRIENTE	13.374,21	212.747,41
Préstamos a corto plazo		
Préstamos Accionistas (Nota 9)	13.374,21	212.747,41

Préstamos y Créditos con Empresas del Grupo

El detalle de los préstamos y créditos concedidos a empresas del grupo vigentes al 30 de junio de 2019, se muestra a continuación:

Sociedad deudora	Importe Concedido	Fecha Contrato	Fecha Vencimiento	Interés Anual
EDIAGNOSTIC CLINICA VIRTUAL DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SL	1.780.440,34	31/12/2018	18/12/2020	3%
	1.780.440,34			

La totalidad de los créditos están clasificados a largo plazo en base a su vencimiento

16.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el periodo 2019, hasta 30 de junio, se detallan a continuación, en euros:

	Ediagnostic	LLebalust
Ingresos financieros con empresas del grupo	25.389,78	-
Ventas netas	-	21.094,50
	25.389,78	21.094,50

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2018, se detallan a continuación, en euros:

	Ediagnostic	Accionistas
Gastos financieros de préstamos participativos	-	2.075,39
Ingresos financieros por créditos concedidos	92.184,29	-

16.3) Saldos y Transacciones con Consejo de Administración

Las remuneraciones devengadas durante el periodo 2019 por los miembros del Consejo de Administración han ascendido a 50.000 euros (54.500 euros en el ejercicio anterior), en concepto de dietas de consejo.

Los importes recibidos por el personal de la Sociedad considerado como Alta Dirección, durante el periodo 2019 y el ejercicio 2018, son los siguientes:

	2019 (6 meses)	2018
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	132.500	215.000

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existían obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni compromisos por avales o garantía respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración o de la Alta Dirección de la Sociedad.

Adicionalmente, tal como se indica en la nota 11.4, la Sociedad mantiene una deuda con un miembro del Consejo de Administración por la cesión de unas acciones propias, la cual asciende a 30 de junio de 2019 a 259.237,09 euros.

Otra Información Referente al Consejo de Administración

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, al 30 de junio de 2019, se informa que los miembros del Consejo de Administración no han ostentado cargos o funciones, ni mantenido participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad y que generen conflictos de interés con la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Consejo de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

Plan de Incentivos basado en Acciones

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

El número de acciones para retribuir a los beneficiarios en ningún caso superará las 612.910 acciones, habiéndose asignado a fecha actual, un máximo de 440.000 acciones entre los beneficiarios, las cuales se deberán consolidar en base a la evolución del precio de la acción y siempre con la condición de que los beneficiarios permanezcan en la Sociedad hasta la fecha de devengo del Plan (28 de febrero de 2022). El resto de las acciones quedan pendientes de asignar a otros trabajadores, a decisión del Consejo.

Un experto independiente ha determinado el valor razonable del Plan de Incentivos, determinando un valor de 401.867,58 euros, el cual será repartido de forma lineal durante el periodo de maduración o devengo del Plan, es decir durante los tres años transcurridos entre el 28 de febrero de 2019 y el 28 de febrero de 2022. Tal y como establece la normativa contable vigente, el reconocimiento del Plan durante el periodo de devengo supondrá el registro de un gasto de personal, teniendo su contrapartida en el patrimonio neto.

Al cierre del periodo 2019, la Sociedad ha registrado un gasto de personal por importe de 32.533,44 euros a tal efecto y un gasto de 14.400,00 euros en las sociedades participadas en las que los beneficiados del plan prestan servicios, lo que ha supuesto un incremento de la participación de la Sociedad en dichas participadas por este importe (Ver Nota 8). La contrapartida del gasto devengado a nivel de grupo se ha registrado como acciones propias, dentro del patrimonio neto, tal como se comenta en la Nota 11.4.

NOTA 17. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**17.1) Avales y garantías**

El importe de las garantías comprometidas con terceros es el siguiente, expresado en euros:

Entidad Financiera	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Iberval S.G.R.	500.000,00	500.000,00

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que de los avales concedidos no se desprenderán pasivos contingentes. El aval de Iberaval se constituyó como garantía al préstamo de 1.200.000 euros concedido por el BBVA para la adquisición de un equipo de radioterapia para el tratamiento oncológico.

NOTA 18. OTRA INFORMACIÓN

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos es la siguiente:

	30/06/2019			31/12/2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	2	5	4	3	7
Jefe de equipo	3	9	12	3	9	12
Técnicos	13	15	28	13	12	25
Empleados de tipo administrativo	2	5	7	1	3	4
Total personal al término del ejercicio	21	31	52	21	27	48

El número medio de personas empleadas durante el periodo 2019 y el ejercicio 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2019	2018
Directivos	5	6
Jefe de Equipo	10	10
Técnicos	24	23
Empleados de tipo administrativo	4	2
Total	43	41

Asimismo, no existen trabajadores en plantilla que tengan una discapacidad superior al 33%.

El importe de los honorarios devengados por la revisión limitada de estados financieros intermedios correspondientes al 30 de junio de 2019 ha ascendido a 5.000 euros (mismo importe en la revisión limitada de estados financieros intermedios correspondientes al 30 de junio de 2018).

NOTA 19. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

Actividad	2019 (6 meses)		2018 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Diagnóstico	1.329.853	64,52%	1.114.487	55,0%
Radioterapia	281.984	13,68%	403.515	19,9%
Investigación y desarrollo	449.235	21,80%	508.486	25,1%
Total	2.061.072	100%	2.026.488	100%

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

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

bdo.es
bdo.global



Auditoria & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing