



# Informe de Auditoría de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.  
Paseo de la Castellana, 259-C  
28046 Madrid

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

A los accionistas de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A.

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

---

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

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

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



## Aspectos más relevantes de la auditoría

---

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo (véanse notas 4 (e), 9, 10 y 11)

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo por importe de 367.624 miles de euros. El valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo se calcula, para aquellas sociedades en las que existe evidencia objetiva de deterioro, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. El valor recuperable de las entidades operativas se ha determinado considerando su valor en uso y para las sociedades que poseen activos inmobiliarios en función de su valor razonable. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de valoración, evaluación de la existencia de evidencia de deterioro identificada por la Sociedad, así como de la metodología e hipótesis utilizadas en la estimación del valor recuperable, contrastando la información contenida en el modelo con los planes de negocio de las sociedades participadas en las que existen indicadores de deterioro. Asimismo, hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración para la evaluación de la razonabilidad de las principales hipótesis empleadas por la Sociedad. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

## Otra información: Informe de gestión

---

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



## **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Francisco Rabadán Molero  
Inscrito en el R.O.A.C nº 15.797  
19 de abril de 2022



KPMG AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/07468  
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

# **PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A**

## **Cuentas Anuales**

31 de diciembre de 2021

## **Informe de gestión**

Ejercicio 2021

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

<u>Activo</u>	Nota	2021	2020
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>5</b>	<b>2.534.764</b>	<b>1.460.176</b>
Aplicaciones informáticas		2.534.764	1.460.176
Derechos de explotación		-	-
<b>Inmovilizado material</b>	<b>6</b>	<b>25.908.670</b>	<b>25.715.761</b>
Terrenos y construcciones		10.594.028	10.778.220
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		12.761.062	13.559.525
Inmovilizado en curso y anticipos		2.553.580	1.378.016
<b>Inversiones en empresas del Grupo y asociadas</b>		<b>367.623.960</b>	<b>230.485.121</b>
Instrumentos de patrimonio	9	232.188.987	225.358.103
Créditos a empresas	10 y 11	133.442.973	3.135.018
Otros activos financieros	10 y 11	1.992.000	1.992.000
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>10 y 11</b>	<b>1.574.135</b>	<b>758.723</b>
Créditos a empresas		1.007.996	549.301
Derivados	16 (f)	67.137	-
Otros activos financieros		499.002	209.422
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>17</b>	<b>327.981</b>	<b>274.691</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>397.969.510</b>	<b>258.694.472</b>
<b>Existencias</b>	<b>12</b>	<b>684.193</b>	<b>257.655</b>
Comerciales		275.359	230.323
Anticipos a proveedores		408.834	27.332
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>858.733</b>	<b>1.941.145</b>
Clientes por prestaciones de servicios a corto plazo	10 y 11	528.976	693.306
Deudores varios	10 y 11	294.275	397.937
Personal	10 y 11	35.482	-
Activos por impuesto corriente	17	-	849.902
<b>Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>10 y 11</b>	<b>30.253.748</b>	<b>142.650.790</b>
Créditos a empresas		-	31.535.236
Otros activos financieros		30.253.748	111.115.554
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>10 y 11</b>	<b>9.542.637</b>	<b>5.930.291</b>
Instrumentos de patrimonio		2.220.381	1.842.176
Créditos a empresas		207.245	93.227
Valores representativos de deuda		3.547.561	1.788.738
Otros activos financieros		3.567.450	2.206.150
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>9.464</b>	<b>3.901</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>13</b>	<b>7.024.382</b>	<b>5.225.806</b>
Tesorería		7.024.382	5.225.806
<b>Total activos corrientes</b>		<b>48.373.157</b>	<b>156.009.588</b>
<b>Total activo</b>		<b>446.342.667</b>	<b>414.704.060</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	Nota	2021	2020
<b>Fondos propios</b>	<b>14</b>	<b>258.050.604</b>	<b>251.975.123</b>
<b>Capital</b>		<b>2.366.155</b>	<b>2.366.155</b>
Capital escriturado		2.366.155	2.366.155
<b>Prima de emisión</b>		<b>50.400.158</b>	<b>50.400.158</b>
<b>Reservas</b>		<b>190.001.381</b>	<b>139.442.863</b>
Legal y estatutarias		473.231	362.319
Otras reservas		189.528.150	139.080.544
<b>(Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b>		<b>-</b>	<b>(25.200)</b>
<b>Otras aportaciones de socios</b>		<b>1.363.200</b>	<b>1.363.200</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>13.919.710</b>	<b>58.427.947</b>
<b>Ajustes por cambio de valor</b>		<b>50.353</b>	<b>(207.781)</b>
Operaciones de cobertura	16 (f)	50.353	(207.781)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>258.100.957</b>	<b>251.767.342</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>15 y 16</b>	<b>37.165.817</b>	<b>45.825.803</b>
Deudas con entidades de crédito		36.164.057	44.884.306
Acreedores por arrendamiento financiero	7 (a)	412.860	660.556
Derivados	16 (f)	-	277.041
Otros pasivos financieros		588.900	3.900
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>17</b>	<b>3.644.892</b>	<b>3.663.774</b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>40.810.709</b>	<b>49.489.577</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>18</b>	<b>320.660</b>	<b>210.260</b>
Otras provisiones		320.660	210.260
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>15 y 16</b>	<b>12.687.223</b>	<b>9.582.612</b>
Deudas con entidades de crédito		8.906.177	5.383.512
Acreedores por arrendamiento financiero	7 (a)	596.916	1.049.854
Otros pasivos financieros		3.184.130	3.149.246
<b>Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>16</b>	<b>125.691.075</b>	<b>97.183.397</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>15 y 16</b>	<b>8.732.043</b>	<b>6.470.872</b>
Proveedores a corto plazo		2.722.171	2.479.760
Acreedores varios		3.845.638	2.834.832
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		339.654	120.716
Pasivos por impuesto corriente	17	1.140.860	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17	504.228	895.513
Anticipos de clientes		179.492	140.051
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>147.431.001</b>	<b>113.447.141</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>446.342.667</b>	<b>414.704.060</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

	Nota	2021	2020
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>22 (a)</b>	<b>54.125.073</b>	<b>93.269.116</b>
Prestaciones de servicios		49.906.513	42.683.432
Ingresos por dividendos		4.218.560	50.585.684
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>22 (b)</b>	<b>(6.973.113)</b>	<b>(5.534.650)</b>
Consumo de mercaderías		(3.262.662)	(3.146.532)
Trabajos realizados por otras empresas		(3.710.451)	(2.388.118)
<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>22 (c)</b>	<b>9.568.547</b>	<b>10.421.510</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		9.568.547	8.784.710
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		-	1.636.800
<b>Gastos de personal</b>		<b>(4.670.155)</b>	<b>(4.737.743)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(3.795.549)	(3.807.829)
Cargas sociales	<b>22 (d)</b>	(874.606)	(929.914)
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>22 (e)</b>	<b>(31.503.132)</b>	<b>(27.844.385)</b>
Servicios exteriores		(31.464.747)	(27.813.129)
Tributos		(38.385)	(31.256)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>5 y 6</b>	<b>(4.949.958)</b>	<b>(5.013.990)</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>22 (f)</b>	<b>108</b>	<b>7.191</b>
<b>Resultado de explotación</b>		<b>15.597.370</b>	<b>60.567.049</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>10</b>	<b>1.422.085</b>	<b>1.175.090</b>
De participaciones en instrumentos de patrimonio		34.644	12.070
En terceros		34.644	12.070
De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.387.441	1.163.020
De empresas del Grupo y asociadas		1.288.549	1.117.429
De terceros		98.892	45.591
<b>Gastos financieros</b>	<b>15 (b)</b>	<b>(1.778.662)</b>	<b>(1.141.723)</b>
Por deudas con empresas del Grupo y asociadas		(1.255.266)	(955.846)
Por deudas con terceros		(523.396)	(185.877)
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>10 (b)</b>	<b>45.507</b>	<b>49.299</b>
Cartera de negociación y otros		45.507	49.299
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>10 (c)</b>	<b>128.649</b>	<b>(224.601)</b>
Resultados por enajenaciones y otras		128.649	(224.601)
<b>Resultado financiero</b>		<b>(182.421)</b>	<b>(141.935)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>15.414.949</b>	<b>60.425.114</b>
Impuestos sobre beneficios	<b>17</b>	(1.495.239)	(1.997.167)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>13.919.710</b>	<b>58.427.947</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Estado de cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	13.919.710	58.427.947
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros	344.179	(277.041)
Efecto impositivo	(86.045)	69.260
Total ingreso y gastos imputados directamente al patrimonio neto	258.134	(207.781)
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b><u>14.177.844</u></b>	<b><u>58.220.166</u></b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2021 y 2020:

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Ajustes por cambios de valor	Total
<b>SALDO A 1 DE ENERO DE 2020</b>	<b>1.811.594</b>	<b>4.958.425</b>	<b>69.658.874</b>	-	<b>73.853.294</b>	<b>(25.200)</b>	-	<b>150.256.987</b>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	58.427.947	-	(207.781)	58.220.116
- Aumentos de capital (nota 14)	554.561	45.441.733	-	-	-	-	-	45.996.294
- Distribución del beneficio (dividendo) (nota 3)	-	-	-	-	(4.069.305)	-	-	(4.069.305)
- Distribución del beneficio (reservas) (nota 3)	-	-	69.783.989	-	(69.783.989)	-	-	-
- Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	1.363.200	-	-	-	1.363.200
<b>SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	<b>2.366.155</b>	<b>50.400.158</b>	<b>139.442.863</b>	<b>1.363.200</b>	<b>58.427.947</b>	<b>(25.200)</b>	<b>(207.781)</b>	<b>251.767.342</b>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	13.919.710	-	258.134	14.177.844
- Distribución del beneficio (dividendo) (nota 3)	-	-	-	-	(7.874.060)	-	-	(7.874.060)
- Distribución del beneficio (reservas) (nota 3)	-	-	50.553.887	-	(50.553.887)	-	-	-
- Otras variaciones del patrimonio neto (nota 14)	-	-	4.631	-	-	25.200	-	29.831
<b>SALDO A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2.366.155</b>	<b>50.400.158</b>	<b>190.001.381</b>	<b>1.363.200</b>	<b>13.919.710</b>	<b>-</b>	<b>50.353</b>	<b>258.100.957</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Estados de Flujo de efectivo

correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en euros)

	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>15.414.949</b>	<b>60.425.114</b>
<b>Ajustes del resultado</b>	<b>5.416.935</b>	<b>3.587.450</b>
Amortización del inmovilizado (+)	4.949.958	5.013.990
Variación de provisiones (+/-)	110.400	68.325
Imputación de subvenciones (-)	-	(1.636.800)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-	224.601
Ingresos financieros (-)	(1.422.085)	(1.175.090)
Gastos financieros (+)	1.778.662	1.141.723
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-	(49.299)
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>295.902</b>	<b>1.199.263</b>
Existencias (+/-)	(426.538)	762.498
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	267.993	(76.607)
Otros activos corrientes (+/-)	-	(310)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	926.613	513.682
Otros pasivos corrientes (+/-)	(5.563)	-
Otros activos y pasivos no corrientes	(466.603)	-
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>672.273</b>	<b>31.704.863</b>
Pagos de intereses (-)	(1.778.662)	(165.329)
Cobros de dividendos (+)	636.002	32.852.140
Cobros de intereses (+)	1.422.085	57.661
(Pagos) cobros por impuesto sobre beneficios (-/+)	392.848	(1.039.609)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>21.800.059</b>	<b>96.916.690</b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
<b>Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(35.104.926)</b>	<b>(156.233.164)</b>
Empresas del Grupo y asociadas	(25.275.124)	(148.779.740)
Inmovilizado intangible	(2.033.721)	(1.309.442)
Inmovilizado material	(4.183.735)	(4.198.089)
Otros activos financieros	(3.612.346)	(1.945.893)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(35.104.926)</b>	<b>(156.233.164)</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>25.200</b>	<b>47.359.494</b>
Emisión de instrumentos de patrimonio	25.200	45.996.294
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	1.363.200
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>22.952.303</b>	<b>(9.685.864)</b>
Emisión (+) y Devolución y amortización (-)		
Deudas con entidades de crédito (+)	-	40.267.818
Deudas con empresas del Grupo y asociadas	28.507.678	(49.823.947)
Deudas con entidades de crédito (-)	(5.197.584)	-
Otras deudas (-)	(357.791)	(129.735)
<b>Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de Patrimonio</b>	<b>(7.874.060)</b>	<b>(4.069.305)</b>
Dividendos (-)	(7.874.060)	(4.069.305)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>15.103.443</b>	<b>33.604.325</b>
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes	1.798.576	(25.712.149)
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>5.225.806</b>	<b>30.937.955</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final de ejercicio</b>	<b>7.024.382</b>	<b>5.225.806</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad

Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó por tiempo indefinido mediante escritura de fecha 17 de octubre de 1989, iniciando sus operaciones en la misma fecha.

Su domicilio social y fiscal se encuentra en la Plaza del Conde del Valle de Súchil 2 de Madrid, donde ejerce su actividad, y su ejercicio social coincide con el año natural.

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 8.190, Folio 159, Sección 8, Hoja M-132154 y su número de identificación fiscal es el A-79272118.

El objeto social de la Sociedad viene regulado por el artículo 2º de sus estatutos sociales, que establece que tiene por objeto la *“prestación de servicios médicos en su más amplia aceptación, la comercialización de cuantos métodos, objetos y servicios puedan relacionarse con la actividad sanitaria, así como el fomento de las actividades de asistencia sanitaria en personas físicas realizada directamente por profesionales médicos y sanitarios o por sociedades cuyo objeto social sea la asistencia sanitaria, comprendiendo la asistencia médica y quirúrgica, el diagnóstico, la prevención y el tratamiento de enfermedades. Asimismo, constituirá su objeto la formación de personal y docencia dentro del ámbito de sus actividades. La realización del objeto social podrá cumplirse mediante la participación mayoritaria en el capital de sociedades que tengan como objeto la asistencia sanitaria siempre que esta participación sea suficiente para establecer una vinculación duradera con el fin de complementar y desarrollar las actividades referidas mediante la dirección y gestión de las mismas, dotando a las sociedades participadas de los medios materiales y personales necesarios para el desarrollo de la actividad. Constituirá asimismo su objeto cualquier otra actividad relacionada con las anteriores, que acuerde la Junta General con los requisitos legales”*.

(Continúa)

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La Sociedad gestiona administrativamente los hospitales HM Madrid, el HM Montepíncipe, que fue inaugurado el día 16 de noviembre de 1998, el Hospital de Madrid-Torrelodones, que inició su actividad el día 1 de julio de 2004, el Hospital de Madrid Norte Sanchinarro, que abrió sus puertas en el mes de marzo de 2007, el Hospital Clínica Belén, que fue adquirido el 14 de julio de 2011, el Hospital de Madrid-Móstoles, que inició su actividad en noviembre de 2014. También gestiona en el mismo plano la explotación de los servicios de cafetería, bazar, arrendamiento de televisores y servicios telefónicos de los hospitales descritos anteriormente situados en el perímetro de la Comunidad de Madrid. Los Hospitales HM Modelo y HM Maternidad Belén de La Coruña y el Policlínico HM IMI Toledo situado en esta ciudad adquiridos durante el ejercicio 2014. En el ejercicio 2015 se incorporó la gestión del hospital HM Vallés, del Gabinete Médico Velázquez en Madrid y de la Clínica San Francisco en León, durante el ejercicio 2016 la gestión del hospital La Rosaleda en Santiago de Compostela, así como la gestión de Regla HM Hospitales en León. A inicios del ejercicio 2018, el Grupo adquiere un nuevo centro hospitalario, Centro Médico Delfos, integrándose en la gestión administrativa de la Sociedad. Durante el ejercicio 2019 se adquiere un nuevo centro, Centre Medic San Jordi de San Andreu, así como la actividad del hospital Nens en Barcelona. En el ejercicio 2020 se integraron nuevos centros, en Barcelona el Policlínico HM Sant Andreu, Policlínico HM Collblanc y el Policlínico HM Viladecans, y en Málaga la Clínica Nuestra Señora del Pilar. En el ejercicio 2021 se ha integrado el Hospital Dr. Gálvez en Málaga, el Hospital Chip en Málaga y adicionalmente, a través de un negocio conjunto, se ha integrado una nueva línea de negocio de residencias de mayores, denominadas Valdeluz, con actividad en Leganés y Guadalajara.

Como se describe en la nota 9, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes, asociadas y multigrupo. De acuerdo a lo establecido en el artículo 42 del Código de Comercio, la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades, por lo que está sujeta a la elaboración de cuentas anuales consolidadas. Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas con fecha 30 de marzo de 2022 y muestran un resultado consolidado y un patrimonio neto consolidado de 34.192 miles de euros y 265.033 miles de euros, respectivamente. Estas cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid. En las mismas se han incluido, de acuerdo con los métodos de integración aplicables en cada caso, todas aquellas sociedades pertenecientes al grupo, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Estas cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2021 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre, y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, así como la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

(Continúa)

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2021, que han sido formuladas el 30 de marzo de 2022, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2020 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2021.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2020, con excepción de lo explicado en el apartado 2 (f) de la presente nota.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Estas cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

- La Sociedad realiza juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de riesgos susceptibles de originar el registro de provisiones, así como, en su caso, la cuantía de los mismos, registrando una provisión únicamente cuando el riesgo se considera probable, estimando en ese caso el coste que le originaría dicha obligación.
- La Sociedad realiza pruebas de deterioro de sus inversiones en empresas del Grupo en el caso de existir algún indicio de deterioro de valor lo que requiere juicio. Para aquellas inversiones donde se identifican evidencias de deterioro realiza pruebas de deterioro de sus inversiones en empresas del Grupo, dado que la determinación del valor recuperable de las mismas implica el uso de estimaciones. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores basándose en proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados por la Sociedad. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible posible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias

(e) Efectos de la pandemia por el COVID-19

El año 2020 estuvo marcado por la irrupción del Covid19. Esta crisis fue declarada por la OMS como pandemia y su propagación, junto con las medidas destinadas a su contención y mitigación de sus efectos, provocó una ralentización de la actividad económica mundial.

La Sociedad no se vio afectada de manera significativa por el COVID-19, si bien se produjo una caída de ingresos, en el epígrafe Ingresos accesorios y otros de gestión corriente, principalmente por la reducción de los servicios de cafetería y parking en los hospitales. En el Grupo el COVID-19 generó una reducción durante el confinamiento de urgencias, ambulantes y cirugías programadas. En la desescalada de ese mismo año 2020 se produjo primero un efecto rebote en cirugías programadas y posteriormente se normalizó con recuperación progresiva de los niveles de actividad pre COVID normales exceptuando las urgencias que siguieron a un nivel inferior al habitual.

Durante el ejercicio 2021, a pesar de que la incidencia de la pandemia por COVID-19 ha provocado retraso en algunos servicios prestados en el Grupo, la crisis del año anterior ha sido superada siendo el importe neto de la cifra de negocios del Grupo superior, y las cuentas anuales no se han visto especialmente afectados por la pandemia y las sucesivas olas de la misma.

(f) Información sobre la primera aplicación del Real Decreto-Ley 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican, entre otros, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.

El Real Decreto-Ley 1/2021, de 12 de enero, modifica, entre otros, el Plan General Contable, con objeto de continuar con el proceso de convergencia del Derecho contable español con las normas internacionales de contabilidad adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

La reforma contable de 2021 modifica fundamentalmente el Plan General de Contabilidad, con el fin de adaptar la normativa española a los contenidos de las nuevas Normas de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea de ingresos de contratos con clientes (NIIF-UE 15) e instrumentos financieros (NIIF-UE 9). De esta forma, el Real Decreto introduce importantes cambios, y los más relevantes se realizan en las normas de registro y valoración 9ª. “Instrumentos financieros” y 14ª. “Ingresos por ventas y prestación de servicios”, así como en la información a incluir en la memoria sobre estas transacciones.

Las modificaciones son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021.

Información sobre la primera aplicación de los cambios introducidos en la norma de registro y valoración 9ª “Instrumentos financieros”

A partir del 1 de enero del ejercicio 2021 resultan de aplicación los nuevos criterios de clasificación y valoración de los instrumentos financieros previstos en el RD 1/2021, que se recogen en la nota 4, y suponen una modificación respecto a los aplicados en ejercicios anteriores.

Conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria segunda del RD 1/2021, los criterios seguidos

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

por la Sociedad para la primera aplicación de las modificaciones del Plan General de Contabilidad en materia de clasificación y valoración de instrumentos financieros han sido los siguientes:

- La fecha de primera aplicación ha sido el 1 de enero de 2021.
- El juicio sobre la gestión que realiza la Sociedad a los efectos de clasificar los instrumentos financieros se ha realizado en la fecha de primera aplicación sobre la base de los hechos y circunstancias existentes en esa fecha. La clasificación resultante se ha aplicado prospectivamente.
- Para los activos y pasivos financieros que sigan el criterio del coste amortizado, se considera su coste amortizado al inicio del ejercicio en que resulten de aplicación los nuevos criterios. Lo mismo ocurre con el valor en libros de los activos y pasivos financieros que sigan el criterio del coste.
- Dado que no ha resultado ninguna diferencia de valoración en los activos y pasivos financieros, no se ha registrado importe alguno en una cuenta de reservas como consecuencia de la primera aplicación esta norma.
- La Sociedad ha optado por no adaptar la información comparativa conforme a los nuevos criterios, sin perjuicio de la reclasificación de partidas en los desgloses que ha sido preciso realizar para mostrar los saldos del ejercicio anterior, ajustados a los nuevos criterios de presentación.

En cuanto a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros, los activos financieros que, conforme a la normativa anterior, estaban clasificados en la cartera de “Prestamos y partidas a cobrar” se han clasificado, de acuerdo a los nuevos criterios, en la cartera de “coste amortizado”.

Los pasivos financieros que conforme a la normativa vigente hasta la fecha de transición estaban clasificados en la cartera de “Débitos y partidas a pagar” se han clasificado, conforme a los nuevos criterios, en la cartera de “Pasivos financieros a coste amortizado”.

Los nuevos criterios aplicados no han supuesto un cambio en el criterio de registro y valoración aplicable a los instrumentos financieros, por lo que la adaptación a la nueva normativa no ha supuesto impacto patrimonial para la Sociedad, resultando los mismos valores en libros de activos y pasivos financieros conforme a la categoría inicial y final de valoración.

Información sobre la primera aplicación de los cambios introducidos en materia de reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios en el primer ejercicio que se inicie a partir de 1 de enero de 2021.

Esta modificación ha supuesto la transposición a la normativa contable nacional de la NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes” mediante la modificación de la norma y registro y valoración 14ª del Plan General Contable y la publicación de la Resolución del ICAC de del 10 de febrero de 2021, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios. En la nota 4 se detallan los criterios de registro y valoración aplicados por la Sociedad.

Conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria del RD 1/2021, respecto a los criterios de primera aplicación de las modificaciones del Plan General de Contabilidad en materia de reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios en el primer ejercicio iniciado a

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

partir del 1 de enero de 2021, como solución práctica alternativa contemplada en el punto 4 de dicha Disposición Transitoria, la Sociedad ha optado por seguir los criterios en vigor hasta el 31 de diciembre de 2020 en los contratos que no estaban terminados en la fecha de primera aplicación (esto es, el 1 de enero de 2021).

El impacto de la adopción de los cambios en las normas de registro y valoración de los ingresos por prestación de servicios no ha tenido efecto en las cuentas anuales de la Sociedad, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2021. Asimismo, con relación a los cambios de criterios de registro y valoración de ingresos por ventas y prestación de servicios, no se han identificado diferencias en cuanto a los criterios anteriores, según la actividad de la Sociedad.

(3) Distribución de resultados

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, aprobada por la Junta General de Accionistas el 21 de junio de 2021, ha sido la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Bases de reparto</u>	
Beneficios del ejercicio	<u>58.427.947</u>
<u>Distribución</u>	
Reserva legal	110.912
Reservas voluntarias	49.399.515
Reserva de capitalización	1.043.460
Dividendos	<u>7.874.060</u>
	<u>58.427.947</u>

La propuesta de distribución del beneficio de 2021 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

	<u>Euros</u>
<u>Bases de reparto</u>	
Beneficios del ejercicio	<u>13.919.710</u>
<u>Distribución</u>	
Reserva legal	
Reservas voluntarias	
Reserva de capitalización	4.789.630
Dividendos	<u>9.130.080</u>
	<u>13.919.710</u>

Adicionalmente se propone distribuir un dividendo por importe de 712.495 euros con cargo a reservas de libre disposición que será presentado para su aprobación a la Junta General de Accionistas.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Al 31 de diciembre los importes de las reservas no distribuibles de la Sociedad son como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Reservas no distribuibles:		
Reserva legal	473.231	362.319
Reserva de capitalización	9.181.873	8.138.413
<b>Total</b>	<b>9.655.104</b>	<b>8.500.732</b>

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20%, no es distribuible a los accionistas. Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el patrimonio neto no es, a consecuencia del reparto, inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirectamente. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de pérdidas. A 31 de diciembre de 2021 la reserva legal representa el 20% del capital social y se encuentra totalmente dotada.

La reserva de capitalización ha sido dotada de conformidad con los artículos 25 y 62 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reducción de la base imponible del ejercicio del grupo fiscal. El derecho a la reducción de la base imponible del grupo fiscal asciende al 10% del incremento de los fondos propios del grupo fiscal, según quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningún caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del grupo fiscal del periodo impositivo previa a la reducción y a la integración a la que se refiere el apartado 12 del artículo 11 de la Ley y a la compensación de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente base imponible del grupo fiscal para aplicar la reducción, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicación en los periodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del periodo impositivo en que se haya generado el derecho a la reducción, conjuntamente con la reducción que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el límite indicado. La reserva es indisponible y está condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios del grupo fiscal durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reducción, salvo por existencia de pérdidas contables.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(4) Normas de Registro y Valoración(a) Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro.

(i) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas figuran por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurren en ellos.

(ii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Aplicaciones informáticas	Lineal	3

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación de forma prospectiva.

(iii) Deterioro del valor del inmovilizado intangible

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

*(ii) Amortizaciones*

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	Lineal	33
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	7-10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	5-10
Equipos para procesos de información	Lineal	4
Elementos de transporte	Lineal	8-10

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

*(iii) Costes posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

*(iv) Deterioro del valor de los activos*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado.

*(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación*

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece.

No obstante, la Sociedad determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

- a) Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- b) El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

La Sociedad distribuye el fondo de comercio y los activos comunes entre cada una de las UGEs a efectos de comprobar el deterioro de valor. En la medida en que una parte del fondo de comercio o de los activos comunes no pueda ser asignada a las UGEs, ésta se distribuye en proporción al valor en libros de cada una de las UGEs.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la unidad generadora de efectivo, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los contratos de arrendamiento que al inicio de los mismos transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros, y en caso contrario como arrendamientos operativos.

▪ Arrendamientos financieros

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado 7 (b) . No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad vaya a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

▪ Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento, excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

(e) Instrumentos financieros

Las normas de registro y valoración de los instrumentos financieros aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2020, conforme al Plan General Contable vigente hasta dicha fecha, eran las que se detallan a continuación:

La Sociedad reconocía un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los instrumentos de deuda se reconocían desde la fecha que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo. Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de contratación.

Los instrumentos financieros se clasificaban en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasificaba los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

Activos financierosPréstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componían de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocían inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los activos financieros que no tenían un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoraban por su valor nominal.

Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Se consideraban empresas del Grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejercían control según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estaban controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideraban empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejercían influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Las inversiones en empresas del Grupo y asociadas se reconocían inicialmente al coste, que equivalían al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos, y se valoraban posteriormente al coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

- Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

- Inversiones en empresas del Grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costes de venta.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante, y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración.

A estos efectos, el valor contable de la inversión incluye cualquier partida monetaria a cobrar o pagar cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo en aquellos casos en los que se deben imputar a patrimonio neto, según lo indicado en el apartado de Inversiones en empresas del grupo.

Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

Las fianzas recibidas como consecuencia de los contratos de arrendamiento, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros.

#### Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Como consecuencia de la entrada en vigor del Real Decreto-Ley 1/2021, de 12 de enero, que modifica, entre otros, el Plan General Contable aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, la Sociedad ha procedido a modificar las normas de registro y valoración de los instrumentos financieros conforme a lo indicado a continuación:

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual. Reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisora o como tenedora o adquirente de aquél.

#### Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

##### Activos financieros a coste amortizado:

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (activos que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado) y los créditos por operaciones no comerciales (activos que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa):

- Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, derechos de cobro por dividendos decretados por las empresas participadas, por la cesión a terceros o bien a empresas vinculadas, de efectivo con carácter temporal, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que no se negocian en un mercado activo y los intereses devengados correspondientes.
- Tesorería y otros activos líquidos equivalentes: la tesorería comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los otros activos líquidos equivalentes son inversiones a corto plazo, con vencimientos anteriores a tres meses, y que no están sujetos a un riesgo relevante de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2021 el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del balance adjunto está compuesto por saldos en cuentas corrientes y caja en euros.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Posteriormente, los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado. Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de garantías reales y personales, que se estiman van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

Activos financieros a coste:

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.
- Restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan un subyacente a estas inversiones.
- Activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- Aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente se pudiera clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Se consideran empresas del Grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Se consideran empresas multigrupo aquellas que están gestionadas conjuntamente por la Sociedad o alguna o algunas de las empresas del Grupo, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, y uno o varios terceros ajenos al grupo.

Las inversiones en empresas del Grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente a su coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Si existiese evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas por las diferencias entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de ventas y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que está reconocida en la fecha de la reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa y con anterioridad a esta clasificación se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantendrán tras la clasificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que:

- En caso de ajustes valorativos por aumento de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida de patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no revertirá.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

- En caso de ajustes valorativos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable sea superior al valor contable, éste se incrementará, hasta el límite de la reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe se considerará coste de la inversión.

Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

La Sociedad aplica el criterio de precio medio ponderado para valorar y dar de baja el coste de los instrumentos de patrimonio o de deuda que forman parte de carteras homogéneas y que tienen los mismos derechos.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados en el ejercicio que se produzca, por la diferencia existente entre el valor en libros y la suma de la contraprestación recibida, neta de los costes de la transacción, incluyéndose cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a coste amortizado: con carácter general se incluyen los débitos por operaciones comerciales: aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado y los débitos por operaciones no comerciales: aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibido por la empresa.

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

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: se incluyen los pasivos financieros que se mantengan para negociar o si desde el reconocimiento inicial, ha sido designado por la Sociedad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros que posee la Sociedad se incluyen en la categoría de Pasivos financieros a coste amortizado y se valoran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar a corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado, según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año se valoran tanto en el momento inicial como posteriormente por su valor nominal.

Por último, la Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

(f) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se vayan a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

El coste de las mercaderías se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método del Coste Medio Ponderado.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable el precio estimado de venta de las existencias menos los costes necesarios para la venta.

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

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra el epígrafe Aprovisionamientos.

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(h) Provisiones

(i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se puedan determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce como gastos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las provisiones no incluyen el efecto fiscal, ni las ganancias esperadas por la enajenación o abandono de activos.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(ii) Provisiones para impuestos

El importe de las provisiones para impuestos corresponde al importe estimado de las deudas tributarias determinado siguiendo los criterios generales expuestos anteriormente. Las provisiones se dotan con cargo al impuesto sobre beneficios por la cuota del ejercicio, a gastos financieros por los intereses de demora y a otros resultados por la sanción. Los efectos de los cambios de estimación de las provisiones de ejercicios anteriores se reconocen en las partidas por su naturaleza, salvo que se trate de la corrección de un error.

(iii) Pasivos contingentes

Son aquellas obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Sociedad, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Los pasivos contingentes se informan en la memoria de las cuentas anuales.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en función de la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan y con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

*Ingresos por prestaciones de servicios*

Los ingresos se calculan por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado no puede ser estimado de forma fiable, los ingresos se reconocen sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

*Dividendos recibidos de activos financieros*

Los ingresos de la Sociedad que corresponden a los dividendos recibidos de las sociedades participadas, en base a la Consulta n° 2 del BOICAC N° 79/2009, sobre la clasificación contable en las cuentas individuales de los ingresos y gastos de una sociedad holding, se registran como importe neto de la cifra de negocios, por considerar como actividad ordinaria la gestión y administración que la Sociedad realiza sobre sus sociedades participadas.

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

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

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

(j) Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula agregando al impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, y después de aplicar las deducciones fiscales pertinentes, la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos se registran por las diferencias temporarias deducibles, por el derecho a compensar en ejercicios posteriores las pérdidas fiscales y por las deducciones u otras ventajas fiscales no utilizadas y que queden pendientes de aplicar fiscalmente. De acuerdo al principio de prudencia, sólo se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los pasivos por impuestos diferidos se registran como consecuencia de la existencia de diferencias temporarias imponibles.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Las diferencias temporarias deducibles darán lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros, mientras que las diferencias temporarias imponibles darán lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicio futuros.

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de consolidación fiscal junto con las siguientes sociedades: HM Hospitales 1989, S.A, Inversiones Sur 2012, S.A., Boadilla 95, S.A., Inversiones y Proyectos Norte, S.L., HM Hospitales de Galicia, S.L.U., Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U, Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U., Regla HM Hospitales, S.L.U., Clínica San Francisco, S.L., Centro Médico El Castro Vigo, S.A.U., HM Este, S.L., Inversiones HM Este, S.L.U., HM Macat, S.A., Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L.U., HM Hospitales International Patient, S.L. y HM International Patient BCN, S.L., siendo la Sociedad la responsable de presentar y liquidar la declaración consolidada del grupo fiscal en el que actúa como dominante.

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha incorporado al grupo fiscal consolidado a Abacid 2007, S.L.U., Betlem Asistencial, S.L.U., IMS Medical Madrid, S.L.U, Solmedic Málaga, S.L.U., HM International Patient Costa del Sol, S.L. (anteriormente denominada Quality Life South, S.L.U.), Clínica Nuestra Señora del Pilar, S.L.U. y Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. Adicionalmente, se ha incorporado al grupo fiscal en 2021 Proyectos Sanitarios 3C, S.L. tras la constitución de la sociedad en septiembre de este ejercicio.

La Sociedad ha solicitado la incorporación al grupo fiscal consolidado de cara al ejercicio 2022 de, Proyectos Sanitarios 3C, S.L. Inverbupe, S.L., Kiril 14, S.L.U. y Hospital Dr Gálvez, S.L.U.

El gasto devengado por impuesto sobre beneficios de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del grupo fiscal que han sido compensados por el resto de las sociedades del grupo fiscal, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del grupo fiscal, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La sociedad dominante del grupo fiscal registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del Grupo y asociadas.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del Grupo y asociadas.

(k) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

(l) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

Dada la actividad a que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

(m) Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones sociales, obligatorias o voluntarias, devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(n) Transacciones entre empresas del Grupo

Las transacciones entre empresas del Grupo se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(o) Criterios de presentación como corriente y no corriente

La clasificación entre activos o pasivos corrientes o no corrientes se realiza según los siguientes criterios:

El activo corriente comprende:

1. Los activos vinculados al ciclo normal de explotación que la Sociedad espera vender, consumir o realizar en el transcurso del mismo, siendo el ciclo normal de explotación anual.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

2. Aquellos activos, diferentes de los citados anteriormente, cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo, es decir, en el plazo máximo de un año, contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, los activos financieros no corrientes se reclasifican en corrientes en la parte que les corresponda.

Los demás elementos del activo se clasifican como no corrientes.

El pasivo corriente comprende:

1. Las obligaciones vinculadas al ciclo normal de explotación que la Sociedad espera liquidar en el transcurso del mismo.
2. Las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzca en el corto plazo, es decir, en el plazo máximo de un año, contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio, en particular aquellas obligaciones para las cuales la Sociedad no disponga de un derecho incondicional a diferir su pago en dicho plazo. En consecuencia, los pasivos no corrientes se reclasifican en corrientes en la parte que corresponda.
3. Los pasivos financieros clasificados como mantenidos para negociar, excepto los derivados financieros, cuyo plazo de liquidación sea superior a un año.

Los demás elementos del pasivo se clasifican como no corrientes.

(p) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

(q) Otras aportaciones de socios

Las aportaciones de los socios sin contraprestación y en proporción a su participación en la Sociedad, incluidas las que eventualmente se realicen en mérito de prestaciones accesorias, no cumplen la definición de ingreso, ni la de pasivo y, por lo tanto, el valor razonable del activo aportado, o el de la deuda condonada, se contabiliza en el patrimonio neto, dentro de los fondos propios, en el epígrafe «Otras aportaciones de socios».

Cuando los socios efectúen una aportación en un porcentaje superior a su participación en el capital social de la sociedad, el exceso sobre dicho importe se reconocerá atendiendo a la realidad económica de la operación. En la medida en que la operación se califique como una donación, se aplicarán los criterios indicados en el apartado (p).

(r) Contabilidad de operaciones de cobertura

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos de variaciones de los tipos de interés.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros derivados que cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante, los costes de transacción se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en la que la Sociedad mide la eficacia de la cobertura.

La contabilización de las operaciones de cobertura sólo resulta de aplicación cuando existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, el riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica y la ratio de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la resultante de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta. No obstante, esa designación no debe reflejar un desequilibrio entre las ponderaciones de la partida cubierta y del instrumento de cobertura que genere una ineficacia de cobertura, independientemente de que esté reconocida o no, que pueda dar lugar a un resultado contable contrario a la finalidad de la contabilidad de coberturas.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el inmovilizado intangible han sido los siguientes:

	Euros			
	2021			
	01.01.2021	Altas	Bajas	31.12.2021
<b>Coste</b>				
Aplicaciones informáticas	3.199.214	2.033.721	-	5.232.935
	3.199.214	2.033.721	-	5.232.935
<b>Amortización acumulada</b>				
Aplicaciones informáticas	(1.739.038)	(959.132)	-	(2.698.171)
	(1.739.038)	(959.132)	-	(2.698.171)
<b>Valor neto contable</b>	<b>1.460.176</b>	<b>1.074.588</b>	<b>-</b>	<b>2.534.764</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

	Euros			31.12.2020
	01.01.2020	2020		
		Altas	Bajas	
<b>Coste</b>				
Derechos de explotación	4.500.000	-	(4.500.000)	-
Aplicaciones informáticas	5.351.009	1.074.478	(3.226.273)	3.199.214
	<u>9.851.009</u>	<u>1.074.478</u>	<u>(7.726.273)</u>	<u>3.199.214</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Derechos de explotación	(4.500.000)	-	4.500.000	-
Aplicaciones informáticas	(4.250.938)	(714.373)	3.226.273	(1.739.038)
	<u>(8.750.938)</u>	<u>(714.373)</u>	<u>7.726.273</u>	<u>(1.739.038)</u>
<b>Valor neto contable</b>	<u><b>1.100.071</b></u>	<u><b>360.105</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>1.460.176</b></u>

Derechos de explotación en el ejercicio 2020 correspondía al precio pactado derivado del contrato suscrito el día 31 de diciembre de 2009 con la sociedad del Grupo Proyectos Moraleja 2002, S.L., mediante el cual esta última cedió a la Sociedad la explotación que, de forma conjunta con Gestión de Parkings Sial, S.L., llevaba a cabo del parking subterráneo ubicado en el Hospital de Madrid Norte Sanchinarro por un período de diez años. A 31 de diciembre de 2020 dicho derecho de explotación se dio de baja.

Las altas de aplicaciones informáticas de 2021 y 2020 corresponden a mejoras de software, así como desarrollo e implementación de nuevos programas para el desarrollo normal de la actividad de la Sociedad.

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y todavía en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Aplicaciones informáticas	1.233.304	800.322
<b>Total inmovilizado intangible</b>	<u><b>1.233.304</b></u>	<u><b>800.322</b></u>

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 no existen elementos del inmovilizado intangible sujetos a garantía ni compromisos de compra.

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento que son calificados como financieros. El detalle de los activos y de las obligaciones asumidos por la Sociedad como consecuencia de la formalización de dichos contratos se detalla en la nota 7 relativa a arrendamientos.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

**(6) Inmovilizado material**

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros			
	2021			
	01.01.21	Altas	Trasposos	31.12.21
<b>Coste</b>				
Terrenos	6.621.620	-	-	6.621.620
Construcciones	6.139.877	-	-	6.139.877
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	37.125.680	2.964.413	43.758	40.133.851
Inmovilizado en curso y anticipos	1.378.016	1.219.322	(43.758)	2.553.580
	<u>51.265.193</u>	<u>4.183.735</u>	<u>-</u>	<u>55.448.928</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Construcciones	(1.983.277)	(184.188)	-	(2.167.465)
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	(23.566.155)	(3.806.638)	-	(27.372.793)
	<u>(25.549.432)</u>	<u>(3.990.826)</u>	<u>-</u>	<u>(29.540.258)</u>
<b>Valor neto contable</b>	<b>25.715.761</b>	<b>192.909</b>	<b>-</b>	<b>25.908.670</b>
	Euros			
	2020			
	01.01.20	Altas	Bajas	31.12.20
<b>Coste</b>				
Terrenos	6.621.620	-	-	6.621.620
Construcciones	6.139.877	-	-	6.139.877
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	56.945.699	3.503.060	(23.323.079)	37.125.680
Inmovilizado en curso y anticipos	70.832	1.307.184	-	1.378.016
	<u>69.778.028</u>	<u>4.810.244</u>	<u>(23.323.079)</u>	<u>51.265.193</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
Construcciones	(1.789.116)	(194.161)	-	(1.983.277)
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	(42.783.778)	(4.105.456)	23.323.079	(23.566.155)
	<u>(44.572.894)</u>	<u>(4.299.617)</u>	<u>23.323.079</u>	<u>(25.549.432)</u>
<b>Valor neto contable</b>	<b>25.205.131</b>	<b>510.627</b>	<b>-</b>	<b>25.715.761</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Terrenos y construcciones recoge principalmente una parcela situada en el hospital Montepíncipe por importe de 6.012.150 euros, junto su correspondiente edificio.

Inmovilizado en curso recoge principalmente las reformas que se están llevando a cabo en edificios gestionados por la Sociedad.

Las altas de instalaciones técnicas y maquinaria durante los ejercicios 2021 y 2020 corresponden principalmente a renovaciones de maquinaria e instalaciones técnicas. Durante el ejercicio 2021 no ha habido ninguna baja, mientras que durante 2020 la Sociedad procedió a dar de baja del inmovilizado aquellos elementos totalmente amortizados que estaban en desuso al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se ha llevado a cabo la capitalización de gastos financieros ni existen al 31 de diciembre de 2021 y 2020 elementos del inmovilizado material sujetos a garantía ni compromisos de compra.

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	13.535.953	10.525.584
	<b>13.535.953</b>	<b>10.525.584</b>

(b) Inmovilizado material afecto a garantías

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad tiene los siguientes locales afectos a garantías como consecuencia de préstamos formalizados por su sociedad dependiente HM Hospitales 1989, S.A.:

- (i) Hipoteca con Liberbank por importe de 3.000.000 euros con vencimiento en julio de 2031, ofreciendo en garantía un solar situado en Avenida Montepíncipe, en Boadilla del Monte, y una edificación destinada a hospital docente situada en el Paseo de los Almendros, cuya propiedad corresponde a la Sociedad.

(c) Seguros

El inmovilizado de la Sociedad está cubierto mediante una póliza a todo riesgo. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

(d) Otros

La Sociedad mantiene contratos de arrendamiento que califican como financieros. El detalle de los activos y de las obligaciones asumidas por la Sociedad como consecuencia de la formalización de dichos contratos se detalla en la Nota 7 relativa a arrendamientos.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(7) Arrendamientos(a) Arrendamientos financieros

A cierre de los ejercicios 2021 y 2020 el valor razonable y valor neto contable de los arrendamientos financieros contratados por la Sociedad es como sigue:

	Euros		Total
	Aplicaciones informáticas (nota 5)	Instalaciones técnicas y maquinaria (nota 6)	
Reconocido inicialmente por:			
Valor razonable	38.947	8.832.102	8.871.049
Amortización acumulada	<u>(38.819)</u>	<u>(5.892.635)</u>	<u>(5.931.454)</u>
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2021	<u>128</u>	<u>2.939.467</u>	<u>2.939.595</u>
Reconocido inicialmente por:			
Valor razonable	382.083	8.967.594	9.349.677
Amortización acumulada	<u>(381.802)</u>	<u>(5.755.776)</u>	<u>(6.137.578)</u>
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2020	<u>281</u>	<u>3.211.818</u>	<u>3.212.099</u>

Al cierre del ejercicio 2021 la Sociedad tiene varios contratos de arrendamiento financiero, habiéndose formalizado un nuevo contrato durante el ejercicio 2021 con la entidad bancaria Kutxabank. Durante el ejercicio 2020 no se formalizó ningún contrato nuevo.

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Pagos mínimos futuros	1.017.719	1.724.029
Gastos financieros no devengados	<u>(7.943)</u>	<u>(13.620)</u>
Valor actual	<u>1.009.776</u>	<u>1.710.409</u>
Opción de compra	<u>71.874</u>	<u>116.679</u>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

El desglose por plazos de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente (véase nota 16 (b)):

	Euros			
	2021		2020	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	601.875	596.916	1.059.645	1.049.854
Entre uno y cinco años	415.844	412.860	664.383	660.556
Más de cinco años	-	-	-	-
	1.017.719	1.009.776	1.724.028	1.710.410
Menos parte corriente	601.875	596.916	(1.059.645)	(1.049.854)
Total no corriente	415.844	412.860	664.383	660.556

(b) *Arrendamientos operativo - arrendatario*

Los pagos mínimos por arrendamientos operativos reconocidos como gasto durante los ejercicios 2021 y 2020 han sido de 18.935.063 euros y 18.728.248 euros, respectivamente (véase nota 22(e)).

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2021	2020
Hasta un año	19.003.417	18.935.063
Entre uno y cinco años	67.126.768	67.878.564
Más de cinco años	231.243.115	244.635.114
	<b>317.373.300</b>	<b>331.448.741</b>

Dentro de los arrendamientos operativos más significativos que dispone la Sociedad se encuentra el de los edificios de los hospitales de Montepíncipe, Torrelodones, Sanchinarro y Móstoles en los que la sociedad del Grupo HM Hospitales 1989, S.A. desarrolla su actividad, y que son arrendados por otras sociedades del Grupo que se dedican a la gestión de los activos de naturaleza inmobiliaria. Posteriormente, la Sociedad repercute el importe del arrendamiento a la mencionada sociedad.

El principal contrato de arrendamiento se corresponde con el alquiler de los hospitales de Torrelodones y Sanchinarro, cuya fecha de vencimiento es el 26 de noviembre de 2044 y con revisiones de renta anuales de acuerdo al IPC con un mínimo porcentaje de aplicación del 1%.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(8) Política y Gestión de Riesgos

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por la Dirección. Este departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad.

(i) Riesgo de liquidez

Para asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que se muestra en el balance.

La Sociedad ha cerrado el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 con un fondo de maniobra negativo de 99.057.844 euros. A estos efectos debe considerarse lo siguiente:

- 1 El fondo de maniobra negativo de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 incluye un importe acreedor neto por 95.437.327 euros que corresponde a deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo, cuya exigibilidad puede ser gestionada en función de la situación financiera de la Sociedad en su condición de entidad dominante del Grupo.
- 2 El fondo de maniobra negativo una vez deducido el importe mencionado en el apartado anterior restante, que asciende a 3.620.517 euros, no plantea problemas en la situación financiera de la Sociedad dada su capacidad de gestionar centralizadamente la tesorería del Grupo, cuyo fondo de maniobra a nivel consolidado al 31 de diciembre de 2021 asciende a 99.671.706 euros y cuenta con una tesorería de 100.250.546 euros.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre se desglosa en las notas 10,11 y 15.

(ii) 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 riesgo producido por la variación del tipo de interés se gestiona mediante la contratación de instrumentos derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad dichos riesgos.

(iii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito ya que una parte significativa de sus activos financieros a corto plazo son cuentas a cobrar con empresas del Grupo y no existen operaciones significativas con terceros. Por tanto, con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es el Euribor.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(9) Inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo es como sigue:

Grupo	Euros	
	2021	2020
	No corriente	No corriente
Instrumentos de patrimonio	232.188.987	225.358.103
<b>Total</b>	<b>232.188.987</b>	<b>225.358.103</b>

La información relativa a las participaciones en empresas del Grupo se presenta en el Anexo I. El detalle de los movimientos de las participaciones en empresas del Grupo durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

Sociedad	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
HM Hospitales 1989, S.A. (1)	28.368.355	128.800	-	28.497.155
Boadilla 95, S.A.	2.423.906	-	-	2.423.906
Inversiones Sur 2012, S.A.U.	8.120.526	-	-	8.120.526
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	14.218.634	-	-	14.218.634
Clínica San Francisco, S.L.U.	5.039.559	-	-	5.039.559
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.(2)	378.951	316.400	-	695.351
HM Este, S.L.	75.897.506	-	-	75.897.506
HM International Patient, S.L.	5.258.400	-	-	5.258.400
HM International Patient BCN, S.L.	1.840.000	-	-	1.840.000
MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. (3)	12.173.689	-	(1.064.156)	11.109.533
Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.	12.528.000	-	-	12.528.000
Abacid 2007, S.L.U.	59.110.577	-	-	59.110.577
HM International Patient Costa del Sol, S.L (4)	-	4.755.000	-	4.755.000
CES Medical, S.L. (5)	-	44.000	-	44.000
Proyectos Sanitarios 3C, S.L.	-	840	-	840
VHM Servicios Sociosanitarios, S.L. (6)	-	2.650.000	-	2.650.000
<b>Total</b>	<b>225.358.103</b>	<b>7.895.040</b>	<b>(1.064.156)</b>	<b>232.188.987</b>

Los movimientos en participaciones en empresas del Grupo se corresponden con los siguientes hechos acontecidos durante el ejercicio 2021:

- (1) Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha adquirido a socios minoritarios de su filial HM Hospitales 1989, S.A. participaciones por importe de 128.800 euros. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ostenta el 98,84% de las participaciones sociales de HM Hospitales 1989, S.A.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

- (2) Con fecha 28 de marzo de 2021 la Junta de Socios de Inversiones y Proyectos Norte, S.L. ha acordado la realización de aportaciones de socios de la sociedad para compensar pérdidas y mejorar el equilibrio patrimonial de la Sociedad por importe de 130.000 euros, de los cuales un importe de 36.400 euros lo aportó la Sociedad en función de su porcentaje de participación. Adicionalmente, con fecha 22 de diciembre de 2021 Inversiones y Proyectos Norte, S.L. incrementó su capital social en un importe de 1.000.000 euros mediante la emisión de 1.000.000 participaciones de valor nominal 1,00 euros, a la que acudió la Sociedad desembolsando 280.000 euros en función de su porcentaje de participación.
- (3) Con fecha 16 de junio de 2021 la Junta de Socios de MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L ha aprobado la distribución de un dividendo con cargo a prima de asunción en proporción a la participación en el capital social de cada socio por importe de 10.641.560 euros, de los cuales un importe de 6.360.025 euros ha sido abonado a los socios durante el ejercicio 2021 y el restante, que asciende a 4.281.535 euros, será abonado en el primer semestre de 2022. En este sentido, le corresponde a la Sociedad un dividendo de 1.064.156 euros en función de su participación en el capital social de la mencionada sociedad. Este importe ha supuesto una minoración en el valor de la inversión por el citado importe, de los que al cierre del ejercicio 2021 quedan pendiente de cobro 428.154 euros que serán satisfechos durante el primer semestre de 2022.
- (4) Con fecha 27 de julio de 2021 la Sociedad adquirió a la sociedad del Grupo, Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. el 80% de las participaciones de Quality Life South, S.L., actualmente denominada HM International Patient Costal del Sol, S.L. por importe de 4.095.000 euros. Adicionalmente, en esa misma fecha Quality Life South, S.L incrementó su capital social en 825.000 euros, mediante la emisión de 825.000 nuevas participaciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, que fueron suscritas y desembolsadas por la Sociedad mediante aportación dineraria en función de su porcentaje de participación por importe 660.000 euros.
- (5) Con fecha 16 de septiembre de 2021, la Sociedad, junto con un tercero, constituyeron la sociedad CES Medical, S.L. cuya actividad está relacionada principalmente con la prestación de servicios de formación y enseñanza. La Sociedad aportó un importe de 44.000 euros en el momento de la constitución en función del porcentaje de participación, que asciende a un 55%.
- (6) Con fecha 22 de diciembre de 2021, la Sociedad adquirió por un importe de 2.650.000 euros a Iniciativas de Gestión ACCT 2010, S.L., accionista de la Sociedad, el 50% de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L. Esta sociedad integra un negocio conjunto de residencias de ancianos con actividad en Leganés y Guadalajara en la actualidad.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los movimientos en participaciones en empresas del Grupo se correspondieron con los siguientes hechos acontecidos durante el ejercicio 2020:

Sociedad	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
HM Hospitales 1989, S.A. (1) (6)	18.025.786	10.342.569	-	28.368.355
Boadilla 95, S.A.	2.423.906	-	-	2.423.906
Inversiones Sur 2012, S.A.U. (2)	7.840.000	280.526	-	8.120.526
HM Hospitales de Galicia, S.L.U. (6)	14.195.100	23.534	-	14.218.634
Clínica San Francisco, S.L.U.	5.039.559	-	-	5.039.559
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U (6)	378.421	530	-	378.951
HM Este, S.L. (6)	75.361.275	536.231	-	75.897.506
HM International Patient, S.L.	5.258.400	-	-	5.258.400
HM International Patient BCN, S.L.	1.840.000	-	-	1.840.000
MPT HM Inversiones inmobiliaria. (3)	26.057.778	-	(13.884.089)	12.173.689
Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. (4)	-	12.528.000	-	12.528.000
Abacid 2007, S.L. (5) (6)	-	78.078.628	(18.968.051)	59.110.577
<b>Total</b>	<b>156.420.225</b>	<b>101.790.018</b>	<b>(32.852.140)</b>	<b>225.358.103</b>

- (1) Con fecha 7 de octubre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó aumentar su capital social en un máximo de hasta 95.617 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una, y con una prima de emisión de 492,47 euros por acción, recibiendo como contrapartida acciones y participaciones de HM Hospitales, 1989, S.A. y Abacid 2007, S.L., respectivamente. El plazo de suscripción acordado fue hasta el 7 de diciembre de 2020. Vencido este plazo fueron suscritas y desembolsadas un total de 92.273 acciones y satisfecho el pago de la prima de emisión que les corresponde, lo que representa un importe total de 45.996.294 euros (véase nota 14). En relación a la inversión de la Sociedad en HM Hospitales, 1989, S.A. se aportaron en la ampliación de capital 4.191 acciones que ha supuesto un alta de la inversión de 8.356.973 euros. Adicionalmente, con fecha 21 de julio de 2020 se aprobó en Junta General de Accionistas de la Sociedad una aportación por importe de 3.000.000 euros por parte uno de los accionistas de la Sociedad con el objetivo de gratificar a los empleados del Grupo por el esfuerzo realizado durante los meses más críticos de la pandemia. En este sentido, la Sociedad fue realizando aportaciones en aquellas sociedades del Grupo con personal médico beneficiado por dicha gratificación. Este hecho motivó un incremento de la inversión en HM Hospitales 1989, S.A. por importe de 1.985.596 euros.
- (2) Con fecha 11 de marzo de 2020 Inversiones Sur 2012, S.A. incrementó su capital social en 1.000.000 euros, mediante la emisión de 100.000 nuevas acciones de 10 euros de valor nominal cada una de ellas desembolsando en efectivo un importe de 280.000 euros. La Sociedad ostenta el 28% del capital social. En este sentido, se produjo un incremento de la participación en 280.000 euros.
- (3) Durante el ejercicio 2020 la Sociedad recibió una devolución en efectivo de parte de la prima de asunción de MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. (anteriormente denominada Newco Inversiones Inmobiliarias, S.L.) por importe de 13.884.089 euros que supuso una minoración en el valor de la inversión.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

- (4) Con fecha 16 de junio de 2020 la Sociedad adquirió a Iniciativas de Gestión ACCT 2010, S.L., accionista de la Sociedad, el 100% de las participaciones de Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. de 1 euro de valor nominal. Adicionalmente, con fecha 9 de diciembre de 2020 Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. incrementó su capital social en 12.525.000 euros, mediante la emisión de 12.525.000 nuevas participaciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, que fueron suscritas y desembolsadas por la Sociedad mediante aportación dineraria.
- (5) En el segundo semestre del ejercicio 2020, la Sociedad pasó a ser el socio único Abacid 2007, S.L.U., cuya actividad es la prestación de servicios de laboratorio. El conjunto de la operación ascendió a 78.006.648 euros, de los que 38.006.648 euros fueron mediante ampliación de capital y 40.000.000 euros por subrogación de la posición acreedora de los socios de Abacid 2007, S.L.U., que se canceló y reemplazó por un préstamo con CaixaBank que previamente había sido concedido a la Sociedad, y del que Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. pasó a ser deudor. Posteriormente, con fecha 29 de diciembre de 2020 Abacid 2007, S.L.U repartió un dividendo a cuenta por importe de 21.030.735 euros, de los cuales un importe de 18.968.051 euros supuso una minoración del valor de la inversión de la sociedad, ya que se corresponde con resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición de Abacid 2007, S.L.U por la Sociedad.
- (6) El incremento de la inversión producido en estas sociedades se corresponde con la aportación llevada a cabo por la Sociedad en concepto de gratificación al personal en los momentos más críticos de la pandemia (véase apartado (1) anterior).

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del grupo tal y como se menciona en la Nota 4 (e). En base al análisis realizado, la Sociedad no ha registrado corrección valorativa por deterioro de participaciones durante los ejercicios 2021 y 2020.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(10) Activos financieros por categorías(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Activos financieros a coste amortizado o coste</b>				
<i>Grupo</i>				
Instrumentos de patrimonio	232.188.987	-	225.358.103	-
Créditos a empresas del Grupo	133.442.973	-	3.135.018	31.535.236
Otros activos financieros	1.992.000	30.253.748	1.992.000	111.115.554
<b>Activos financieros a coste amortizado o coste</b>				
<i>No vinculadas</i>				
Instrumentos de patrimonio	-	2.220.381	-	1.842.176
Créditos a empresas	1.007.996	207.245	549.301	93.227
Otros activos financieros	499.002	3.567.450	209.422	2.206.150
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	-	528.976	-	693.306
Personal	-	35.482	-	-
Deudores varios	-	294.274	-	397.937
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b>				
Derivados	67.137	-	-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>				
Valores representativos de deuda	-	3.547.561	-	1.788.738
<b>Total activos financieros</b>	<b>369.198.095</b>	<b>40.655.117</b>	<b>231.243.844</b>	<b>149.672.324</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor razonable de los activos financieros a coste amortizado de la Sociedad no difiere significativamente de su valor contable.

(b) Activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se han clasificado como activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias los bonos (véase Nota 11(b)) que posee la Sociedad registrados en el epígrafe Valores representativos de deudas a corto plazo.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La variación en el valor razonable durante los ejercicios 2021 y 2020 desde su designación de los activos financieros a valor razonable son las siguientes:

	Euros	
	2021	2020
Variación del valor razonable en el ejercicio	45.507	49.299

(c) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

Su detalle es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
	<u>Préstamos y partidas a cobrar</u>	
Ingresos por dividendos (nota 22 (a))	4.218.560	50.585.684
Ingresos financieros	1.422.085	1.175.090
Ganancias netas en pérdidas y ganancias	<u>5.640.645</u>	<u>51.760.774</u>

(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales(a) Inversiones financieras en empresas del Grupo

El detalle de las inversiones financieras en empresas del Grupo y asociadas diferentes de instrumentos de patrimonio (véase nota 9) es como sigue:

	Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Créditos a empresas del Grupo	133.442.973	-	3.135.018	31.535.236
Otros activos financieros	<u>1.992.000</u>	<u>30.253.748</u>	<u>1.992.000</u>	<u>111.115.554</u>
<b>Total</b>	<b><u>135.434.973</u></b>	<b><u>30.253.748</u></b>	<b><u>5.127.018</u></b>	<b><u>142.650.790</u></b>

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, Otros activos financieros corrientes recogen las cuentas corrientes con empresas del Grupo (véase nota 21) procedentes de la gestión centralizada de la tesorería del Grupo, que devengan un tipo de interés de mercado. Otros activos financieros no corrientes corresponden con la fianza entregada por Profesionales de la Medicina y de la empresa, S.A, a MPT HM Inversiones hospitalarias, S.L por el arrendamiento de los hospitales de Sanchinarro y Torreldones.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Créditos con empresas del Grupo a largo plazo (véase nota 21) al cierre del ejercicio 2021 se corresponden principalmente con créditos otorgados a la sociedad HM Galicia, S.L., cuya finalidad principal fue la adquisición de sociedades, por importe de 89.566.000 euros. Asimismo, se han otorgado durante el ejercicio 2021 préstamos a las sociedades HM Este, S.L. por valor de 15.700.000 euros, Inversiones y Proyectos Norte, S.L., por valor de 7.000.000 euros y vencimiento el 04 de enero de 2025, Proyectos Sanitarios 3C, S.L., por importe de 300.000 euros con vencimiento el 21 de diciembre de 2024, Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. y por importe de 19.858.000 euros, con la finalidad de atender a planes de inversiones diseñados por las mencionadas sociedades y con vencimiento a largo plazo. Estos préstamos están referenciados a un tipo de interés de mercado. Por último, la Sociedad mantiene un crédito con HM International Patient BCN, S.L., por importe de 833.709 euros a cierre de 2021.

Créditos con empresas del Grupo en el largo plazo al cierre del ejercicio 2020 se correspondían principalmente con créditos otorgados a las sociedades HM International Patient, S.L. y HM International Patient BCN, S.L., respectivamente. La fecha de vencimiento de los préstamos es el 1 de febrero de 2024. Adicionalmente se registraba un préstamo con Clínica San Francisco, S.L. por importe de 1.126.500 euros con fecha de vencimiento 18 de febrero de 2025 y con la finalidad de atender el plan de inversiones diseñado por la mencionada sociedad. Los préstamos están referenciados a un tipo de interés de mercado.

Créditos con empresas del Grupo en el corto plazo al cierre del ejercicio 2020 se correspondían principalmente con créditos otorgados a la sociedad del Grupo Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U., con la finalidad de financiar la actividad de la misma (véase nota 21).

**(b) Inversiones financieras**

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Créditos a empresas	1.007.996	207.245	549.301	93.227
Valores representativos de deuda	-	3.547.561	-	1.788.738
Otros activos financieros	499.002	3.567.450	209.422	2.206.150
Instrumentos de patrimonio	-	2.220.381	-	1.842.176
Derivados (nota 16)	67.137	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.574.135</b>	<b>9.542.637</b>	<b>758.723</b>	<b>5.930.291</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Créditos a empresas en 2021 y 2020 se corresponden a la cesión de un crédito adquirido por la filial Proyectos Moraleja 2002, S.L. en relación con un derecho de crédito frente a un tercero con vencimiento en un plazo de tres años, cuyo importe al 31 de diciembre de 2021 asciende a 549.301 euros. Adicionalmente, durante el ejercicio 2021 la Sociedad ha concedido un crédito con vencimiento 30 junio de 2024 referenciado a un tipo de interés de mercado por valor de 665.939 euros a European Care Management, S.L., sociedad que participa al 24,9% en HM Hospitales International Patient, S.L. y en HM International Patient BCN, S.L., con la finalidad de facilitar financiación a las mencionadas sociedades del Grupo.

A 31 de diciembre de 2021 se registran los activos financieros mantenidos para negociar que la Sociedad posee como bonos de compañías del sector privado por un total de 3.547.561 euros (de dicho importe, el saldo de 1.360.225 euros lo gestiona un banco extranjero) y 1.788.738 euros al 31 de diciembre de 2020, con vencimiento en el corto plazo y que devengan un tipo de interés en torno al 4,2%.

Otros activos financieros en 2021 se corresponden con la adquisición de una serie de nuevos pagarés contratados con Banca March. En el ejercicio 2020 correspondía al mismo concepto.

Instrumentos de patrimonio son activos disponibles para la venta que recoge el importe depositado en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene formalizado un derivado de tipo de interés en virtud del contrato de financiación de 17 de diciembre de 2020 con Caixabank (véase nota 16 (f)).

(c) Activos financieros por vencimiento

El detalle de los activos financieros distintos de los instrumentos de patrimonio, clasificados por vencimiento es como sigue:

	2021							
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
<i>Grupo</i>								
Otros activos financieros	30.151.073	-	-	-	-	1.992.000	(30.151.073)	1.992.000
Créditos a empresas	-	-	-	-	-	133.442.973	-	133.442.973
<i>No vinculadas</i>								
Instrumentos de patrimonio	2.220.381	-	-	-	-	-	(2.220.381)	-
Créditos a empresas	207.245	207.245	800.751	-	-	-	(207.245)	1.007.996
Derivados	-	-	-	-	-	67.137	-	67.137
Valores representativos de deuda	3.547.561	-	-	-	-	-	(3.547.561)	-
Otros activos financieros	3.567.450	-	-	-	-	499.002	(3.567.450)	499.002
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo	528.976	-	-	-	-	-	(528.976)	-
Personal	35.482	-	-	-	-	-	(35.482)	-
Deudores varios	294.275	-	-	-	-	-	(294.275)	-
<b>Total</b>	<b>40.552.443</b>	<b>207.245</b>	<b>800.751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136.001.112</b>	<b>(40.552.443)</b>	<b>137.009.108</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

	Euros							
	2020							
	2021	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
<i>Grupo</i>								
Otros activos financieros	111.115.554	-	-	-	-	-	(111.115.554)	-
Créditos a empresas	31.535.236	-	-	-	-	3.135.018	(31.535.236)	3.135.018
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	1.992.000	-	1.992.000
<i>No vinculadas</i>								
Instrumentos de patrimonio	1.842.176	-	-	-	-	-	(1.842.176)	-
Créditos a empresas	93.227	-	-	-	-	-	(93.227)	-
Valores representativos de deuda	1.788.738	-	-	-	-	-	(1.788.738)	-
Otros activos financieros	2.206.150	-	-	-	-	-	(2.206.150)	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo	693.306	-	-	-	-	-	(693.306)	-
Deudores varios	397.937	-	-	-	-	-	(397.937)	-
<b>Total</b>	<b>149.672.324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.127.018</b>	<b>(149.672.324)</b>	<b>5.127.018</b>

**(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
	Corriente	Corriente
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo	528.976	693.306
Deudores varios	294.274	397.937
Activos por impuesto corriente (nota 17)	-	849.902
	<b>823.250</b>	<b>1.941.145</b>

**(e) Deterioro del valor**

Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 se ha procedido a aplicar prácticamente todo el deterioro de valor en las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro de operaciones comerciales.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(12) Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Existencias comerciales	275.359	230.323
Anticipos a proveedores	408.834	27.332
	<b>684.193</b>	<b>257.655</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen compromisos de compra-venta, gastos financieros capitalizados ni existencias sujetas a limitaciones en su disponibilidad por garantías, pignoraciones, fianzas u otras análoga.

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Su detalle es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Cuenta corriente situada en el extranjero	157.037	-
Cuenta corriente situada en territorio nacional	6.867.345	5.225.806
<b>Total</b>	<b>7.024.382</b>	<b>5.225.806</b>

Los saldos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes son disponibles.

(14) Fondos Propios

El detalle de los fondos propios de la Sociedad y su movimiento se detalla en el estado de cambios en el Patrimonio Neto.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital social de la Sociedad está representado por 393.703 acciones ordinarias nominativas, de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones son de una sola serie y clase y poseen idénticos derechos. Con fecha 21 de julio de 2020, la Junta General de Accionistas aprobó el split de las acciones en que se dividía el capital social para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de 10 acciones nuevas por cada acción preexistente, dando lugar a acciones de 6,01 euros de valor nominal y la modificación de los artículos 6 y 22 de los estatutos sociales, con el consiguiente aumento del número de acciones en circulación.

Adicionalmente, en el ejercicio 2020, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó una ampliación de capital por un total de 92.273 acciones de 6,01 euros de valor nominal, ampliando el capital en 554.561 euros (véase nota 9).

La Sociedad cuenta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 con una prima de emisión de acciones de 50.400.158 euros (véase nota 9).

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La legislación vigente permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de la misma.

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha procedido a la venta en bloque de su paquete de autocartera. Tras haberse completado esta operación, la Sociedad no mantiene acciones de autocartera al 31 de diciembre de 2021. A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad poseía 280 acciones propias.

La Sociedad presenta una reserva de capitalización por importe de 9.181.873 euros a 31 de diciembre de 2021 (al 31 de diciembre de 2020 el importe ascendía a 8.138.413 euros).

De acuerdo con la legislación vigente, un 10% de los beneficios deberán destinarse a la constitución de una reserva legal, hasta que la misma alcance, como mínimo, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda el 10% ya aumentado. Salvo para la finalidad anterior, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Los accionistas con participación superior al 10% en el capital social de la Sociedad son los siguientes:

	% participación	
	2021	2020
Iniciativas de Gestión ACCT 2010, S.L.	35,41%	36,07%
Cidotama, S.L. (1)	23,23%	23,23%
Carpe Fatum, S.L. (2)	14,05%	13,91%
Alma Terra Mater, S.L.	16,74%	16,74%

(1) En 2020 el 5,28% lo ostenta en nuda propiedad y el 17,95% en plena propiedad.

(2) En 2020 el 7,08% lo ostenta en nuda propiedad y el 6,83% en plena propiedad.

Con fecha 21 de julio de 2020 se aprobó en Junta General de Accionistas una aportación de uno de los accionistas de la Sociedad por importe de 3.000.000 euros con el objetivo de gratificar a los empleados del Grupo por el esfuerzo realizado durante los meses más críticos de la pandemia. En este sentido, se registró en patrimonio neto un importe de 1.363.200 euros correspondiente al importe entregado por el accionista en función de su participación en el capital social de la Sociedad.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(15) Pasivos financieros por Categorías(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>				
<i>Grupo</i>				
Débitos y partidas a pagar	-	125.691.075	-	97.183.397
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	36.164.057	8.906.177	44.884.306	5.383.512
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 7)	412.860	596.916	660.556	1.049.854
Derivados	-	-	277.041	-
Otros pasivos financieros	588.900	3.184.130	3.900	3.149.246
Proveedores a corto plazo	-	2.722.171	-	2.479.760
Acreedores varios	-	3.845.638	-	2.834.832
Personal, remuneraciones pendientes de pago	-	339.654	-	120.716
Anticipos de clientes	-	179.492	-	140.051
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>37.165.817</b>	<b>145.465.253</b>	<b>45.825.803</b>	<b>112.341.368</b>

Para los pasivos registrados a coste amortizado, el valor contable no difiere significativamente del valor razonable.

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
<i>Grupo</i>		
Gastos financieros	1.255.266	955.846
<i>No vinculadas</i>		
Gastos financieros	523.396	185.877
	<b>1.778.662</b>	<b>1.141.723</b>

Los resultados financieros procedentes de los pasivos financieros corresponden principalmente a gastos financieros por deudas con empresas del Grupo y con entidades de crédito.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales(a) Deudas con empresas del Grupo

El detalle de las deudas con empresas del Grupo es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
	Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>		
Deudas con empresas del Grupo		
Débitos y partidas a pagar (nota 21)	125.691.075	97.183.397
<b>Total deudas con empresas del Grupo</b>	<b>125.691.075</b>	<b>97.183.397</b>

Recoge los saldos con empresas del Grupo por la gestión de tesorería que realiza la Sociedad. Dicha gestión devenga un interés de mercado. Asimismo, también se incluye la parte correspondiente al Impuesto sobre Sociedades consolidado, del que la Sociedad es responsable de presentar y liquidar la declaración consolidada del grupo fiscal en el que actúa como dominante.

(b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2021		2020	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	36.164.057	8.906.177	44.884.306	5.383.512
Acreedores por arrendamiento financiero (nota 7)	412.860	596.916	660.556	1.049.854
Derivados (apartado (f) de esta nota)	-	-	277.041	-
Otros pasivos financieros	588.900	3.184.130	3.900	3.149.246
<b>Total</b>	<b>37.165.817</b>	<b>12.687.223</b>	<b>45.825.803</b>	<b>9.582.612</b>

Deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye un préstamo formalizado con Caixa Bank el 17 de diciembre de 2020 por importe de 40.000.000 de euros con fecha de vencimiento 1 de enero de 2027. Además, la Sociedad firmó otro préstamo con Bankinter el 23 de noviembre de 2020 por importe de 2 millones de euros y con vencimiento en 5 años. Asimismo, incluye la deuda a largo y a corto plazo pendiente de pago por el préstamo corporativo concedido por el Banco Sabadell en noviembre de 2018 por importe de 10.000.000 euros. Dicho préstamo tiene amortización mensual y fecha de vencimiento noviembre de 2025. Todos los préstamos están referenciados a tipos de interés de mercado.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Otros pasivos financieros a corto y largo plazo corresponden principalmente a la deuda mantenida por la Sociedad con proveedores de inmovilizado por importe de 3.184.130 euros y al pago aplazado por la adquisición de HM International Patient Costa del Sol, S.L. por importe de 588.900 euros.

(c) Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
	Corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>		
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	2.722.171	2.479.760
Acreeedores varios	3.845.638	2.834.832
Personal	339.654	120.716
Otras deudas con las Administraciones públicas (nota 17)	1.645.088	895.513
Anticipos de clientes	179.492	140.051
<b>Total deudas</b>	<b>8.732.043</b>	<b>6.470.872</b>

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimiento es como sigue:

	Euros						Total
	2021						
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	
Deudas con empresas del Grupo							
Préstamos emp. del Grupo	125.691.075	-	-	-	-	-	125.691.075
Deudas no vinculadas							
Entidades de crédito	8.906.177	8.744.483	8.768.982	8.650.592	6.666.667	3.333.333	45.070.234
Acreeedores arrend. financiero	596.916	226.987	82.331	82.784	20.758	-	1.009.776
Otros Pasivos Financieros	3.184.130	-	588.900	-	-	-	3.773.030
Proveedores	2.722.171	-	-	-	-	-	2.722.171
Acreeedores varios	3.845.638	-	-	-	-	-	3.845.638
Anticipos de clientes	179.492	-	-	-	-	-	179.492
Personal	339.654	-	-	-	-	-	339.654
	<b>145.465.253</b>	<b>8.971.470</b>	<b>8.851.313</b>	<b>8.733.376</b>	<b>6.687.425</b>	<b>3.333.333</b>	<b>182.631.070</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

	Euros						Total
	2020						
	2021	2022	2023	2024	2025	Años posteriores	
<b>Deudas con empresas del Grupo</b>							
Préstamos emp. del Grupo	97.183.297	-	-	-	-	-	97.183.297
<b>Deudas no vinculadas</b>							
Entidades de crédito	5.383.513	8.720.249	8.744.483	8.768.982	8.650.592	10.000.000	50.267.819
Acreeedores arrend. financiero	1.049.854	515.645	144.911	-	-	-	1.710.410
Derivados	-	-	-	-	-	277.041	277.041
Otros Pasivos Financieros	3.149.246	-	-	-	-	3.900	3.153.146
Proveedores	2.479.760	-	-	-	-	-	2.479.760
Acreeedores varios	2.834.832	-	-	-	-	-	2.834.832
Anticipos de clientes	140.051	-	-	-	-	-	140.051
Personal	120.716	-	-	-	-	-	120.716
	<b>112.341.269</b>	<b>9.235.894</b>	<b>8.889.394</b>	<b>8.768.982</b>	<b>8.650.592</b>	<b>10.280.941</b>	<b>158.167.072</b>

(e) Otra información

La Sociedad no tiene pólizas de crédito ni líneas de descuento al cierre del ejercicio 2021 y 2020.

La Sociedad tiene suscrita junto con otras sociedades del Grupo, una póliza con el Banco Santander con garantía personal en garantía de riegos con un límite de 4.000.000 euros y vencimiento prorrogable anualmente, de la que no se ha dispuesto importe alguno durante el ejercicio 2021 y 2020. Adicionalmente y vinculado al contrato citado, la Sociedad tiene suscrito con el mismo banco un contrato de confirming con vencimiento el 16 de diciembre de 2015 prorrogable por períodos anuales.

Con fecha 16 de enero de 2014 la Sociedad y otras sociedades del Grupo firmaron con Santander Confirming como fiador solidario, un contrato de confirming por el que la entidad financiera Santander llevaría el pago de facturas de proveedores de la Sociedad hasta un máximo de 2.000.000 euros con una duración indefinida.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(f) Contabilidad de coberturas

Con objeto de reducir el riesgo de la valoración de los tipos de interés de las deudas financieras contraídas por la Sociedad, se ha formalizado una cobertura de tipo de interés mediante la adquisición de instrumentos financieros derivados con CaixaBank derivado del préstamo mencionado en el apartado (b) de esta nota. La Sociedad cubre el riesgo de tipo de interés procedente del Euribor mediante un IRS (Interest Rate Swap). El valor nominal del pasivo objeto de cobertura de tipo de interés asciende a 40.000.000 euros y su vencimiento es el 4 de enero de 2027. En este sentido, la Sociedad ha registrado en 2021 en el patrimonio neto los cambios de valor determinado por el valor razonable del derivado a cierre del ejercicio 2021 por importe positivo de 258.134 euros (véase nota 11 (b)), (277.041 euros de impacto negativo al cierre de 2020).

(17) Situación Fiscal

El desglose de los saldos con las Administraciones Públicas es el siguiente:

	Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Activos</b>				
Activos por impuesto corriente	-	-	-	849.902
Activos por impuesto diferido	327.981	-	274.691	-
	<b>327.981</b>	<b>-</b>	<b>274.691</b>	<b>849.902</b>
<b>Pasivos</b>				
Seguridad Social	-	(79.697)	-	(73.285)
IRPF	-	(115.324)	-	(107.699)
IVA y similares	-	(309.207)	-	(714.529)
Pasivos por impuesto diferido	(3.644.892)	-	(3.663.774)	-
Pasivos por impuesto corriente	-	(1.140.860)	-	-
	<b>(3.644.892)</b>	<b>(1.645.088)</b>	<b>(3.663.774)</b>	<b>(895.513)</b>

Al 31 de diciembre de 2021, Pasivos por impuesto corriente incluye el importe a pagar del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2021. Al 31 de diciembre de 2020, Activos por impuesto corriente incluía el importe a cobrar del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2020 por importe de 849.902 euros, que ha sido cobrado durante el ejercicio 2021.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos principales que le son aplicables desde el ejercicio 2018.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal y laboral vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

La Sociedad dominante tributa en 2021 por el Impuesto sobre el Valor Añadido en Régimen Especial de Grupo de Entidades (R.E.G.E.), siendo la matriz, junto con las siguientes sociedades: HM Hospitales 1989, S.A, Inversiones Sur 2012, S.A., Boadilla 95, S.A., HM Hospitales de Galicia, S.L.U., Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U, Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U., Regla HM Hospitales, S.L.U., Clínica San Francisco, S.L., HM Este, S.L., HM Macat, S.A., MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L., Abacid 2007, S.L.U., Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. siendo la Sociedad la responsable de presentar y liquidar la declaración consolidada del grupo fiscal en el que actúa como dominante.

(a) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de consolidación fiscal en 2021 (véase nota 4 (j)), siendo en su calidad de sociedad dominante del grupo fiscal, la encargada de la liquidación y presentación del Impuesto sobre Sociedades.

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Impuesto sobre beneficios del ejercicio		
Impuesto corriente	(1.653.455)	(1.945.442)
Impuesto diferido	158.216	(51.725)
<b>Total</b>	<b>(1.495.239)</b>	<b>(1.997.167)</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

	Euros						Total
	2021						
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	13.919.710	-	-	-	13.919.710
Impuesto sobre sociedades	-	(1.495.239)	(1.495.239)	-	-	-	(1.495.239)
Beneficios antes de impuestos	-	-	15.414.949	-	-	-	15.414.949
Diferencias permanentes	-	(4.007.632)	(4.007.632)	-	-	-	(4.007.632)
Diferencias temporarias	75.529	(66.160)	9.369	-	-	-	9.369
Base imponible (Resultado fiscal)	75.529	(4.073.792)	11.416.686	-	-	-	11.416.686

	Euros						Total
	2020						
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	58.427.945	-	-	-	58.427.945
Impuesto sobre sociedades	-	(1.997.167)	(1.997.167)	-	-	-	(1.997.167)
Beneficios antes de impuestos	-	-	60.425.112	-	-	-	60.425.112
Diferencias permanentes	-	(50.585.682)	(50.585.682)	-	-	-	(50.585.682)
Diferencias temporarias	-	(181.832)	(181.832)	-	-	-	(181.832)
Base imponible (Resultado fiscal)	-	-	9.657.598	-	-	-	9.657.598

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 recogen los ingresos por dividendos que ha recibido la Sociedad de su participada HM Hospitales 1989 S.A (véanse notas 9 y 22 (a)). Al 31 diciembre de 2020 recogían los dividendos recibidos de HM Hospitales 1989, S.A. y Abacid, S.L.U. durante dicho ejercicio.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La conciliación entre la base imponible (resultado fiscal) y el gasto por el impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Base imponible (Resultado fiscal)	11.416.686	9.657.598
Impuesto al 25%	(2.854.171)	(2.414.400)
Deducciones	1.358.932	417.233
	<b>(1.495.239)</b>	<b>(1.997.167)</b>

b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

El detalle y movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido es como sigue (en euros):

<u>Ejercicio 2021</u>	<u>2020</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2021</u>
<b>Activos por impuestos diferidos</b>				
Derivados	69.260	-	(69.260)	-
Amortización	205.431	139.334		344.765
<b>Total</b>	<b>274.691</b>	<b>139.334</b>	<b>(69.260)</b>	<b>344.765</b>
<u>Ejercicio 2020</u>	<u>2019</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
<b>Activos por impuestos diferidos</b>				
Derivados	-	69.260	-	69.260
Amortización	228.238	-	(22.807)	205.431
<b>Total</b>	<b>228.238</b>	<b>69.260</b>	<b>(22.807)</b>	<b>274.691</b>
<u>Ejercicio 2021</u>	<u>2020</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2021</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>				
Derivados		16.784		16.784
Arrendamiento financiero	3.663.774	-	(18.882)	3.644.892
<b>Total</b>	<b>3.663.774</b>	<b>16.784</b>	<b>(18.882)</b>	<b>3.661.675</b>
<u>Ejercicio 2020</u>	<u>2019</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>				
Arrendamiento financiero	3.634.856	28.918	-	3.663.774
<b>Total</b>	<b>3.634.856</b>	<b>28.918</b>	<b>-</b>	<b>3.663.774</b>

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(18) Provisiones, Contingencias y Garantías Comprometidas con Terceros

Durante 2021, tres accionistas minoritarios han impugnado la operación de ampliación de capital realizada en el ejercicio 2020 por la que se incorporó Abacid 2007 S.L.U. al Grupo y los minoritarios de HM Hospitales 1989 S.A. pasaron a serlo de la Sociedad (véase nota 9). La citada ampliación de capital se cerró en diciembre de 2020 y fue inscrita en el Registro Mercantil el día 7 de enero de 2021, consolidando los derechos de los nuevos accionistas. Los Administradores entendemos que dicha operación se realizó adecuadamente cumpliendo en todo momento con todos los requisitos legales necesarios. Indicar adicionalmente que la operación fue validada además por 2 expertos independientes (i) uno de ellos nombrado voluntariamente por la Sociedad, para la validación de la ecuación de canje propuesta y dotar de mayores garantías a la operación; y (ii) otro, nombrado por el Registro Mercantil, conforme a lo exigido por la normativa mercantil de aplicación que, además de valorar la aportación, se pronunció sobre la razonabilidad de la ecuación de canje. Adicionalmente, en el procedimiento judicial se ha aportado el informe de un tercer experto, cuyo análisis coincide con los dos anteriores en la validez y razonabilidad de la ecuación de canje.

Por todo lo anterior, los Administradores de la Sociedad y sus asesores legales en este litigio consideran que dicha operación se ha realizado cumpliendo en todo momento con todos los requisitos legales necesarios, y por tanto no esperan que el desenlace de este asunto pudiera afectar a estas cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen otros pleitos, litigios o procedimientos penales, civiles o administrativos en los que se halle incurso la Sociedad que por su cuantía puedan afectar de forma significativa a estas cuentas anuales.

La Sociedad tiene concedidos avales por entidades bancarias frente a entidades públicas por importe total de 19.000 euros a 31 de diciembre de 2021 (19.000 euros a 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad tiene otorgados avales y garantías a sociedades del Grupo por un importe total de 30.952.901 euros y 17.708.900 euros, respectivamente. Los Administradores de la Sociedad estiman que no se producirán pérdidas como consecuencias de estos avales y garantías, por lo que no se ha dotado provisión alguna en estas cuentas anuales.

(19) Información Medioambiental

Los principales aspectos que afectan a la actividad que desarrolla la Sociedad en relación con las medidas para la protección y mejora del medio ambiente, son los siguientes:

1. La Sociedad tiene suscritos sendos contratos de gestión de residuos clínicos para la recogida y tratamiento de los mismos.
2. La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
3. Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
4. La Sociedad cuenta con un departamento propio y especializado de Medio Ambiente.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Los gastos de carácter ordinario incurridos en los ejercicios 2021 y 2020 por la Sociedad en relación con el medio ambiente ascienden a 171.571 euros y 143.744 euros, respectivamente.

Los Administradores de la Sociedad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos contando con un seguro de responsabilidad civil de medioambiental. Durante los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad no ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

(20) Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Los Administradores de la Sociedad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos de emisión de gases de efecto invernadero que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. Durante los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad no ha recibido subvenciones relacionadas con la emisión de gases de efecto invernadero.

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(21) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del Grupo a largo y corto plazo es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
<b>Activos</b>		
<i>Créditos a empresas del Grupo (nota 11)</i>		
Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U.	19.858.000	30.858.000
HM Hospitales International Patient, S.L.	-	824.237
HM International Patient BCN, S.L.	833.709	1.850.220
HM Este, S.L.	15.806.767	-
Clínica San Francisco, S.L.U.	-	1.137.796
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	89.566.000	-
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.	7.069.808	-
Proyectos Sanitarios 3C SL.	302.992	-
<i>Otros activos financieros (nota 11)</i>		
Boadilla 95, S.A.	130.452	147.933
Inversiones Sur 2012, S.A.U.	7.564.391	10.540.840
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	4.229.350	89.014.198
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.	532.027	438.956
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.	5.002.461	2.992.842
Clínica San Francisco, S.L.	1.887.710	1.320.390
Regla HM Hospitales, S.L.	632.654	368.878
HM Este, S.L.	- 82.209	4.555.938
HM MACAT, S.A.	567.114	107.609
Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L.	343	370
Abacid 2007, S.L.U.	6.332.510	-
Centre Mèdic Sant Jordi de Sant Andreu, S.A.	-	94.137
Inversiones HM Este, S.L.	-	-
MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L.	2.514.311	1.993.621
Centre Medic Sant Andreu, S.A.U.	-	40
Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.	- 52.572	-
Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U.	1.581.536	550.465
HM Hospitales International Patient, S.L.	530.645	281.022
HM International Patient BCN, S.L.	287.778	81.020
HM Hospitales 1989, S.A.	318.002	179.311
Unmequi Universal Médico Quirúrgica, S.A.U.	-	439.983
HM International Patient Costa del Sol, S.L.	114.360	-
Clinica Nuestra Señora del Pilar, S.A.	122.592	-
Solmedic Málaga, S.L.	26.280	-
IMS Medical Madrid, S.L.	11.676	-
Inverbupe, S.L.	17	-
Ces Medical, S.L.	17	-
<b>Total</b>	<b>165.968.280</b>	<b>147.777.808</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

	Euros	
	2021	2020
<b>Pasivos</b>		
<i>Débitos y partidas a pagar (nota 16)</i>		
HM Hospitales 1989, S.A.	110.913.792	79.221.016
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.	8.757.866	14.393.166
Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U.	-	-
Centro Médico el Castro de Vigo, S.A.U.	74.203	676.220
Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U.	33.697	62
Boadilla 95, S.A.	3.496.020	576.167
HM Macat, S.A.	1.893.911	2.202.127
Inversiones HM Este, S.L.	60.068	42.664
HM Este, S.L.	426.984	-
Abacid 2007, S.L.U.	-	71.976
Betlem Asistencial, S.L.	33.718	-
Proyectos Sanitarios 3C SL.	816	-
<b>Total</b>	<b>125.691.075</b>	<b>97.183.397</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

**(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas**

Las transacciones efectuadas con las empresas del Grupo se han efectuado a precios pactados entre las partes que no difieren de los de mercado.

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

	Euros	
	2021	2020
<i>Ingresos</i>		
<b>Ingresos de explotación</b>		
HM Hospitales 1989, S.A.	47.728.774	41.008.229
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.	675.554	701.160
Clínica San Francisco, S.L.U.	240.071	180.451
Regla HM Hospitales, S.L.U.	54.487	88.167
Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U.	463.898	562.313
Unmequi Universal Médico Quirúrgica, S.A.U.	-	143.112
Abacid 2007, S.L.U	743.729	-
<b>Ingresos por dividendos</b>		
HM Hospitales 1989, S.A.	4.218.560	48.523.000
Abacid 2007, S.L.U	-	2.062.684
<b>Ingresos financieros</b>		
Inversiones Sur 2012, S.A.U.	74.231	102.840
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.	119.244	30.135
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	932.443	892.847
HM Este, S.L.	106.767	45.540
Boadilla 95, S.L	1.292	1.465
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.	5.268	4.346
MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L.	653	13
Centre Médic Sant Jordi de Sant Andreu, S.A.	-	906
Hm Macat,, S.A.	4.598	3.208
Clínica San Francisco, S.L.	11.203	23.647
HM Hospitales 1989, S.A.	3.148	1.775
Abacid 2007, S.L.	6.789	-
HM Hospitales International Patient, S.L.	2.810	-
Proyectos Sanitarios 3C, S.L.	2.992	-
Regla HM Hospitales, S.L.	-	2.860
Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U.	17.111	3.609
Unmequi Universal Médico Quirúrgica, S.A.U.	-	4.238
<b>Total ingresos</b>	<b>55.413.622</b>	<b>94.386.545</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

	Euros	
	2021	2020
<i>Gastos</i>		
<b>Gastos de explotación</b>		
Boadilla 95, S.L.	2.219.618	2.219.618
Inversiones Sur 2012, S.A.U.	2.630.121	2.630.122
MPT HM Inversiones Hopitalarias, S.L.	12.690.766	12.843.503
<b>Gastos financieros</b>		
HM Hospitales 1989, S.A.	1.131.591	789.893
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.	97.354	-
Centro Médico el Castro Vigo, S.A.U.	-	149.982
HM Este, S.L.	3.715	7.609
HM Macat, S.A.	1.909	-
Boadilla 95, S.A.	20.697	8.631
<b>Total Gastos</b>	<b>18.795.771</b>	<b>18.649.088</b>

Ingresos de explotación recoge principalmente los servicios generales de asistencia, principalmente de servicios gerenciales y de coordinación, que son desempeñados por personal de la Sociedad a aquellas filiales que precisen de esta gestión para el desarrollo de su negocio.

Ingresos y gastos financieros se corresponden con las operaciones de carácter financiero en las que la Sociedad actúa como prestamista o prestatario en operaciones de concesión de financiación a sociedades del Grupo.

Gastos de explotación recoge el gasto por arrendamiento de los hospitales de Montepincipe, Móstoles, Torreldones y Sanchinarro.

Adicionalmente, al tener como actividad ordinaria la tenencia de participaciones en el capital de empresas del Grupo recibe dividendos de las sociedades en las que participa.

(c) Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Durante los ejercicios 2021 y 2020 los Administradores y Alta dirección no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos, y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, teniendo pagadas unas primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo por importe de 16.222 euros. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores y Alta Dirección de la Sociedad.

El detalle de remuneraciones percibidas por el personal de Alta Dirección de la Sociedad es el siguiente:

	Euros	
	2021	2020
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	995.425	1.207.722
<b>Total</b>	<b>995.425</b>	<b>1.207.722</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2021 y 2020, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 del TRLSC.

(22) Ingresos y Gastos(a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios se debe a ingresos por gestión de las sociedades del Grupo.

Asimismo, la cifra de negocios recoge los ingresos por participaciones en capital correspondientes a dividendos recibidos de sus filiales por importe de 4.218.560 euros (50.585.684 euros en 2020).

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Compras netas	3.307.698	3.171.865
Variación de existencias	(45.036)	(25.333)
	<b>3.262.662</b>	<b>3.146.532</b>
	Euros	
	2021	2020
Servicios asistenciales prestados por otras empresas y profesionales	3.710.451	2.388.118
	<b>3.710.451</b>	<b>2.388.118</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

La totalidad de los aprovisionamientos han sido en territorio español.

(c) Otros ingresos de explotación

El detalle de otros ingresos de explotación es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Ingresos explotación cafetería	2.207.451	1.799.138
Ingresos explotación parking	1.745.860	1.387.620
Otros ingresos	5.615.236	5.597.952
	<b>9.568.547</b>	<b>8.784.710</b>

Otros ingresos recogen ingresos adicionales derivados de prestaciones de los hospitales Sanchinarro, Torrelodones, Montepíncipe y Puerta del Sur gestionados por la Sociedad (servicios de floristería, televisión, máquinas vending...).

(d) Cargas Sociales y Provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Cargas sociales	874.606	929.914
	<b>874.606</b>	<b>929.914</b>

No existen obligaciones contraídas con el personal en materia de pensiones o seguros de vida.

(e) Gastos de explotación

Su detalle es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Alquileres (nota 7 (b))	18.935.063	18.728.248
Reparaciones y conservación	5.107.789	3.965.567
Servicios profesionales independientes	82.250	34.989
Transporte	415.363	342.586
Seguros	14.461	10.046
Servicios bancarios	14.933	12.762
Comercial y marketing	978.039	701.591
Suministros	4.761.871	2.561.399
Otros gastos	1.154.978	1.455.941
Tributos	38.385	31.256
<b>Total</b>	<b>31.503.132</b>	<b>27.844.385</b>

## Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

(f) Otros resultados

Su detalle es como sigue:

	Euros	
	2021	2020
Otros ingresos	108	7.191
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>7.191</b>

(23) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante el ejercicio desglosado por categorías es como sigue:

	2021	2020
Altos directivos	10	13
Empleados de tipo administrativo	11	13
Resto de personal cualificado	77	60
	<b>98</b>	<b>86</b>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2021 y 2020 del personal y de los Administradores es como sigue:

	2021			2020		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Consejeros	1	4	5	1	4	5
Altos directivos	-	8	8	-	11	11
Empleados de tipo administrativo	10	1	11	10	3	13
Resto de personal cualificado	33	46	79	35	25	60
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>59</b>	<b>103</b>	<b>46</b>	<b>43</b>	<b>90</b>

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no ha habido empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local).

(24) Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores. disposición adicional tercera. "deber de información" de la ley 15/2010, de 5 de julio

De acuerdo a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2021	2020
	<b>Días</b>	
Periodo medio de pago a proveedores	31	33
Ratio de las operaciones pagadas	33	46
Ratio de las operaciones pendientes de pago	53	34
	<b>Importe (Euros)</b>	
Total pagos realizados	54.418.268	49.175.763
Total pagos pendientes	4.227.644	4.173.502

La Dirección ha realizado la mejor estimación posible para la obtención de los datos que requiere la normativa para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores y las ratios correspondientes.

(25) Honorarios de Auditoría

KPMG Auditores, S.L. ha devengado durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021 honorarios por servicios profesionales por importe de 44.520 euros (42.000 euros al 31 de diciembre de 2020). Este importe incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios por la auditoría de las cuentas anuales realizados durante el ejercicio 2021, con independencia del momento de su facturación.

(26) Hechos posteriores

El entorno económico actual se encuentra ante una situación de elevados costes de energía y altas tasas de inflación. Esta situación, se ha visto agravada como consecuencia del conflicto en Ucrania.

Aunque a la fecha de formulación de estas cuentas anuales no es posible realizar una estimación de los impactos presentes y futuros derivados de esta situación sobre la Sociedad, cabe señalar que estos sucesos de incertidumbre están siendo analizados por la dirección y los administradores para evaluar el potencial impacto que podría tener para la Sociedad y el grupo del que es cabecera y se están manteniendo las pertinentes conversaciones con nuestros clientes para reflejar estos aspectos en los baremos entre las partes.

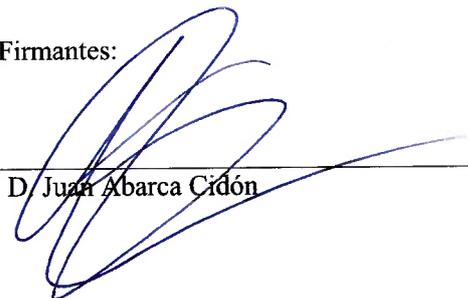
Excepto por lo mencionado anteriormente, entre la fecha de cierre del ejercicio 2021 y de la formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que precise ser explicado en las presentes cuentas anuales.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

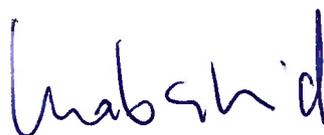
Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Reunidos los Administradores de Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A, con fecha de 30 de marzo de 2022 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

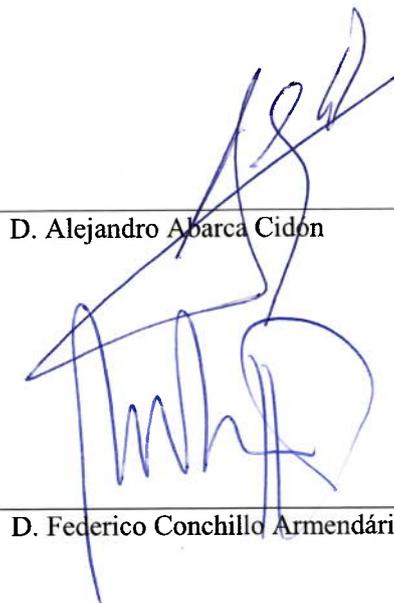
Firmantes:



D. Juan Abarca Cidón



D<sup>a</sup> Elena Abarca Cidón



D. Alejandro Abarca Cidón



D. Federico Conchillo Armendáriz

D. Juan Manuel González Serna

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2021

Reunidos los Administradores de Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A, con fecha de 30 de marzo de 2022 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

---

D. Juan Abarca Cidón

---

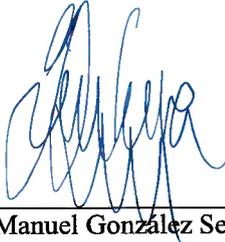
D. Alejandro Abarca Cidón

---

D<sup>a</sup> Elena Abarca Cidón

---

D. Federico Conchillo Armendáriz



---

D. Juan Manuel González Serna

**Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A**  
**Información relativa a Empresas del Grupo**  
**Para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de participación			Capital	Reservas	Resultado		Total Patrimonio Neto	Valor neto en libros de la participación
				Directa	Indirecta	Total			Resultado de explotación	Resultado		
HM Hospitales 1989, S.A.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	99	-	99	3.207.297	198.822.285	13.731.695	10.129.998	225.235.691	28.497.155
Inversiones Sur 2012, S.A.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	28	71	99	29.000.000	3.201.922	179.339	57.556	19.337.319	8.120.526
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	28	71	99	2.353.000	523	(42.609)	(123.208)	1.572.595	695.351
Clínica San Francisco S.L.	León	Servicios de asistencia sanitaria	Audita, S.A.	75	-	75	1.307.510	3.606.695	761.495	517.511	7.124.813	5.039.559
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	Madrid	Sociedad holding	-	100	-	100	87.000	13.440.874	(586.016)	(1.127.211)	14.525.269	14.218.634
HM Este, S.L.	Madrid	Sociedad holding	-	83	-	83	9.072.258	1.226.742	(204.826)	(155.382)	92.269.878	75.897.506
Boadilla 95 S.L.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	28	71	99	2.494.150	3.402.955	1.098.782	2.482.032	6.866.527	2.423.906
Abacid 2007, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	100	-	100	17.250	2.456.393	24.708.810	19.110.446	21.602.178	59.110.577
MPT HM Inversiones Inmobiliarias, S.L.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	KPMG Auditores, S.L.	10	44	54	41.782.298	1.612.849	5.392.396	1.397.868	114.106.046	11.109.533
Regla HM Hospitales, S.L.U. (2)	León	Servicios de asistencia sanitaria	Audita, S.A.	-	75	75	3.000	442.207	721.839	541.661	987.468	
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U. (3)	La Coruña	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	100	100	870.000	7.560.594	4.848.030	3.408.531	11.848.104	-
Centro Médico el Castro Vigo S.A.U. (3)	Vigo	Servicios de asistencia sanitaria	-	-	100	100	180.000	1.251.530	(101.417)	(114.547)	(3.414.725)	-
Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U. (3)	Santiago	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	100	100	1.583.323	5.530.749	1.947.078	1.183.748	8.277.923	-
HM International Patient BCN, S.L.	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	75	-	75	3.000	348.254	1.118.391	829.403	1.181.257	1.840.000
HM Macat S.A (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	82	82	57.148.044	(1.900.035)	(7.003.661)	(5.503.170)	31.840.605	-

- (1) Sociedades dependientes de HM Hospitales 1989, S.A.  
(2) Sociedades dependientes de Clínica San Francisco S.L.  
(3) Sociedades dependientes de HM Hospitales de Galicia, S.L.  
(4) Sociedades dependientes de HM Este, S.L.  
(5) Sociedades dependientes de Desarrollo Asistenciales del Sur, SL.  
(6) HM Hospitales International Patient, S.L.  
(7) HM International Patient BCN, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021, junto con la cual debería ser leído.

## Anexo I

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de participación			Capital	Reservas	Resultado		Total Patrimonio Neto	Valor neto en libros de la participación
				Directa	Indirecta	Total			Resultado de explotación	Resultado		
Inversiones HM Este, S.L. (4)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	-	83	83	5.300.000	-	(250.090)	(202.266)	4.868.847	-
Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L. (4)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	-	83	83	3.000	-	(244)	(183)	6.574	-
Desarrollos Asistenciales del Sur, S.L.	Madrid	Tenencia de participaciones	-	100	-	100	12.528.000	19.615	(574.827)	(16.589)	12.243.793	12.528.000
Kiril 14 S.L.	Málaga	Construcción e inmobiliaria	-	100	-	100	2.498.488	79.928	(10.918)	772.391	2.326.887	-
Hospital Dr Gálvez, S.A.	Málaga	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita CYE Auditores, S.A..	-	100	100	60.001	(53.368)	(103.544)	41.232	(1.137.333)	-
Proyectos Sanitarios 3C, S.L. (6)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	28	71	99	3.000	-	(341)	-2.500	500	840
VHM Servicios Sociosanitarios, S.L. (7)	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	50	-	50	1.000.000	-	(781.459)	(600.022)	3.261.339	2.650.000
CES Medical, S.L. (5)	Madrid	Formación	-	55	-	55	3.000	-	(2.061)	(2.061)	77.939	44.000
Clínica Nuestra Señora del Pilar, S.A. (5)	Málaga	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita CYE Auditores, S.A..	-	100	100	60.101	1.473.160	509.411	375.686	1.920.968	-
Inverbupe, S.L.	Málaga	Servicios de asistencia sanitaria	-	-	82	82	6.312.448	-	776.934	10.126	4.146.439	-
HM Hospitales International Patient, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	75	-	75	3.000	1.399.448	948.556	691.749	2.094.797	5.258.400
IMS Medical Madrid, S.L. (6)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	75	75	10.000	17.128	46.701	35.025	64.153	-
Solmedic Málaga, S.L. (5)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L..	-	80	80	3.000	69.503	2.950	2.213	75.316	-
Betlem Asistencial, S.L. (7)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	75	75	6.000	65.006	(134.872)	(101.156)	(84.020)	-
HM International Patient Costa del Sol, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	80	-	80	828.000	117.451	487.433	343.073	1.369.349	4.755.000
											<b>232.188.987</b>	

- (1) Sociedades dependientes de HM Hospitales 1989, S.A.  
(2) Sociedades dependientes de Clínica San Francisco S.L.  
(3) Sociedades dependientes de HM Hospitales de Galicia, S.L.  
(4) Sociedades dependientes de HM Este, S.L.  
(5) Sociedades dependientes de Desarrollo Asistenciales del Sur, SL.  
(6) HM Hospitales International Patient, S.L.  
(7) HM International Patient BCN, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021, junto con la cual debería ser leído.

**Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A**  
**Información relativa a Empresas del Grupo**  
**Para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2020**

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	% de participación			Capital	Reservas	Resultado		Total Patrimonio Neto	Valor neto en libros de la participación
				Directa	Indirecta	Total			Resultado de explotación	Resultado		
HM Hospitales 1989, S.A.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	99	-	99	3.207.297	197.198.837	7.733.875	6.834.241	220.142.843	28.368.355
Inversiones Sur 2012, S.A.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	28	71	99	29.000.000	3.201.922	(380.589)	(369.195)	19.279.763	8.120.526
Inversiones y Proyectos Norte, S.L.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	28	71	99	1.353.000	523	(173.775)	(152.663)	565.803	378.951
Clínica San Francisco S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Audita, S.A.	75	-	75	1.307.510	3.656.582	433.754	259.162	6.673.625	5.039.559
HM International Patient, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	75	-	75	3.000	529.956	2.155.388	1.863.028	2.396.584	1.797.438
HM Hospitales de Galicia, S.L.U.	León	Servicios de asistencia sanitaria	-	100	-	100	87.000	5.388.092	15.178.297	12.254.402	15.652.480	14.218.634
HM Este, S.L.	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	83	-	83	9.072.258	1.388.190	(126.231)	(130.912)	92.425.260	75.897.506
Boadilla 95 S.L.	Barcelona	Sociedad holding	KPMG Auditores, S.L.	28	71	99	2.494.150	3.042.955	1.129.679	835.719	4.384.496	2.423.906
Abacid 2007, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	100	-	100	17.250	150.682	20.643.127	15.336.446	2.491.732	59.110.577
MPT HM Inversiones Inmobiliarias, S.L.	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	10	44	54	41.782.298	-	4.757.411	1.612.849	123.349.738	12.173.689
Unmequi Univerisal Médico Quirúrgica S.A.U. (1)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	KPMG Auditores, S.L.	-	99	99	2.000.000	5.908.960	54.062	35.825	5.816.240	-
HM Hospitales International Patient, S.L.	Malaga	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	75	-	75	3.000	530.556	1.166.826	869.491	1.403.047	5.258.400
Regla HM Hospitales, S.L.U. (2)	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Audita, S.A.	-	75	75	3.000	208.470	348.038	258.443	469.913	-
Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U. (3)	La Coruña	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	100	100	870.000	5.100.153	3.433.246	2.460.441	8.439.572	-
Centro Médico el Castro Vigo S.A.U. (3)	Vigo	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	100	100	180.000	1.251.530	(1.020.309)	280.175	(3.300.177)	-
Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U. (3)	Santiago	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	100	100	1.583.322	4.922.471	1.326.023	608.272	7.094.168	-
HM International Patient BCN, S.L.	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	75	-	75	3.000	105.945	326.989	242.909	351.854	1.840.000
HM Macat S.A (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	82	82	57.148.044	(469.517)	(9.418.361)	(7.089.842)	38.774.293	-

(1) Sociedades dependientes de HM Hospitales 1989, S.A.

(2) Sociedades dependientes de Clínica San Francisco S.L.

(3) Sociedades dependientes de HM Hospitales de Galicia, S.L.

(4) Sociedades dependientes de HM Este, S.L.

(5) Sociedades dependientes de Desarrollo Asistenciales del Sur, SL.

(6) HM Hospitales International Patient, S.L.

(7) HM International Patient BCN, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021, junto con la cual debería ser leído.

Anexo I

Nombre	Domicilio	Actividad	Auditor	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Resultado de explotación	Resultado	Total Patrimonio Neto	Valor neto en libros de la participación
Inversiones HM Este, S.L. (4)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	-	83	83	5.300.000	-	(156.440)	(128.507)	5.071.113	-
Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L. (4)	Madrid	Construcción e inmobiliaria	-	-	83	83	3.000	-	(358)	(268)	1.757	-
Desarrollos Asistenciales del Sur, S.L.	Madrid	Tenencia de participaciones	-	100	-	100	12.528.000	40.709	(449.040)	(321.011)	12.227.204	12.528.000
Centre Mèdic Sant Jordi de Sant Andreu, S.A. (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	KPMG Auditores, S.L.	-	82	82	218.965	2.241.657	(44.671)	(80.283)	2.219.770	-
Masomedic, S.L.U. (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	82	82	30.050	397.732	(491.984)	(232.142)	(69.795)	-
Policlinic Viladecans, S.L.U. (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	-	-	82	82	24.960	4.992	198.296	145.948	797.328	-
Centre Medic Sant Andreu, S.L (4)	Barcelona	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	82	82	3.606	4.405	(119.282)	(25.242)	(17.231)	-
Clínica Nuestra Señora del Pilar, S.A. (5)	Málaga	Servicios de asistencia sanitaria	Eudita CYE Auditores, S.A.	-	100	100	60.101	1.435.674	79.498	49.507	1.545.282	-
IMS Medical Madrid, S.L. (6)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	75	75	10.000	2.176	(22.383)	16.952	29.128	-
Solmedic Málaga, S.L. (5)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	100	100	3.000	739	79.498	69.364	73.103	-
Betlem Asistencial, S.L. (7)	Madrid	Intermediación actividades sanitarias	Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.	-	75	75	6.000	66.206	(58.211)	(55.070)	17.135	-
Quality Life South, S.L.	Madrid	Servicios de asistencia sanitaria	Auditas, Auditores de Cuentas, S.L.	-	80	80	3.000	82.550	154.388	115.725	201.275	-
<b>225.358.103</b>												

(1) Sociedades dependientes de HM Hospitales 1989, S.A.

(2) Sociedades dependientes de Clínica San Francisco S.L.

(3) Sociedades dependientes de HM Hospitales de Galicia, S.L.

(4) Sociedades dependientes de HM Este, S.L.

(5) Sociedades dependientes de Desarrollo Asistenciales del Sur, SL.

(6) HM Hospitales International Patient, S.L.

(7) HM International Patient BCN, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021, junto con la cual debería ser leído.

# **PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.**

## **Informe de gestión**

1

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**

#### **I. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD Y EVOLUCIÓN DE SUS NEGOCIOS.**

Los resultados obtenidos por la Sociedad en dicho ejercicio han supuesto unos beneficios de 13.919.710 euros, mientras que en el ejercicio 2020 presentaba unos beneficios de 58.427.947 euros.

Atendiendo a la magnitud y complejidad de la Sociedad, en la evolución del negocio, los resultados y la situación de la sociedad se han de tener en cuenta los siguientes indicadores clave de la actividad empresarial desarrollada por la Sociedad.

1. Indicadores financieros: la situación de tesorería al final del ejercicio arrojaba unos saldos positivos de 7.024.382 euros.

No existe endeudamiento exterior con entidades financieras, ni otro endeudamiento, más allá del inherente a la explotación comercial que constituye la actividad de la Sociedad y del que se indica en la Memoria.

2. Indicadores no financieros:

Los principales aspectos que afectan a la actividad que desarrolla la Sociedad en relación con las medidas para la protección y mejora del medio ambiente, son los siguientes:

- a. La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
  - b. Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
3. Por lo que atañe a la política de personal, es de mencionar que la Sociedad, consciente de la responsabilidad contraída ante sus empleados, ha venido promoviendo diversas medidas encaminadas a propiciar, en la práctica, la mayor conciliación posible entre la vida familiar y profesional de sus empleados.

## **PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.**

Informe de gestión

2

### **II. RIESGOS E INCERTIDUMBRES.**

La Sociedad no está expuesta a otros riesgos o incertidumbres de especial relevancia que no sean los propios de toda actividad mercantil, desarrollada en un sistema de libre mercado y expuesta, por lo tanto, a las exigencias del mismo.

### **III. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.**

El entorno económico actual se encuentra ante una situación de elevados costes de energía y altas tasas de inflación. Esta situación, se ha visto agravada como consecuencia del conflicto en Ucrania.

Aunque a la fecha de formulación de estas cuentas anuales no es posible realizar una estimación de los impactos presentes y futuros derivados de esta situación sobre la Sociedad, cabe señalar que estos sucesos de incertidumbre están siendo analizados por la dirección y los administradores para evaluar el potencial impacto que podría tener para la Sociedad y el grupo del que es cabecera y se están manteniendo las pertinentes conversaciones con nuestros clientes para reflejar estos aspectos en los baremos entre las partes.

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre la fecha de cierre del ejercicio 2021 y de la formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que precise ser explicado en las presentes cuentas anuales.

### **IV. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.**

La Sociedad ha seguido apostando durante el presente ejercicio 2021 por la investigación, el desarrollo y la innovación tecnológica como un factor determinante para su posicionamiento estratégico dentro del sector en el que opera.

### **V. ACCIONES PROPIAS.**

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha procedido a la venta en bloque de su paquete de autocartera. Tras haberse completado esta operación, la Sociedad no mantiene acciones de autocartera al 31 de diciembre de 2021. A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad poseía 280 acciones propias.

## **PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.**

Informe de gestión

3

### **VI. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.**

En cuanto a las perspectivas de futuro, la experiencia acumulada, así como la entrega y profesionalidad de nuestro personal y colaboradores, permiten confiar en que la Sociedad sabrá responder eficazmente y resolver con éxito los retos que, como consecuencia de la propia dinámica del sector de mercado en que se desarrolla nuestra explotación, se plantearán de forma inevitable.

### **VII. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

Para la valoración de los activos, pasivos y la situación financiera y los resultados de la Sociedad es relevante la siguiente información:

1. La política de gestión del riesgo financiero tiene por objeto el establecer aquellos principios y directrices que aseguran que los riesgos relevantes, y que por tanto pudieran afectar a los objetivos y actividades de la Sociedad, sean identificados, puedan ser analizados, evaluados, gestionados y controlados, y que estos procesos se lleven a cabo de manera sistemática y de manera uniforme.

Las principales directrices, contenidas en esta política, se pueden resumir en:

- a. La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también el medio y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.
- b. Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.
- c. La gestión de riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas, por lo que no debe tener por objeto la obtención de beneficios extraordinarios.

# PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.

## Informe de gestión

4

### 2. Descripción de la exposición de la Sociedad a:

- a. **Riesgos de liquidez.** - Para asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que se muestra en el balance.

La Sociedad ha cerrado el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 con un fondo de maniobra negativo de 99.057.844 euros. A estos efectos debe considerarse lo siguiente:

El fondo de maniobra negativo de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 incluye un importe acreedor neto por 95.437.327 euros que corresponde a deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo, cuya exigibilidad puede ser gestionada en función de la situación financiera de la Sociedad en su condición de entidad dominante del Grupo.

El fondo de maniobra negativo una vez deducido el importe mencionado en el apartado anterior restante, que asciende a 3.620.517 euros, no plantea problemas en la situación financiera de la Sociedad dada su capacidad de gestionar centralizadamente la tesorería del Grupo, cuyo fondo de maniobra a nivel consolidado asciende a 99.671.706 euros y cuenta con una tesorería de 100.250.546 euros.

- b. **Riesgos de crédito.** - La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito ya que una parte significativa de sus activos financieros a corto plazo son cuentas a cobrar con empresas del Grupo y no existen operaciones significativas con terceros. Por tanto, con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es el Euribor.

- c. **Riesgos 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 riesgo producido por la variación del tipo de interés se gestiona mediante la contratación de instrumentos derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad dichos riesgos.

**PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.**

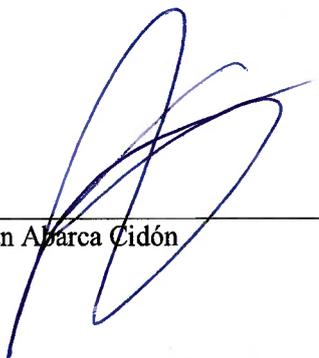
Informe de gestión

5

**VIII. PAGO PROVEEDORES**

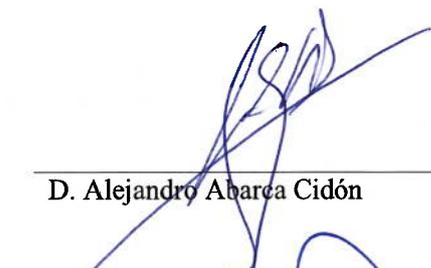
Según los usos y costumbres del sector, el período medio de pagos a los proveedores durante el ejercicio 2021 y 2020, ha sido de 31 y 33 respectivamente.

En Madrid, a 30 de marzo de 2022



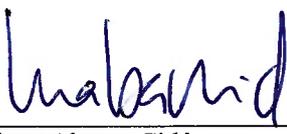
---

D. Juan Abarca Cidón



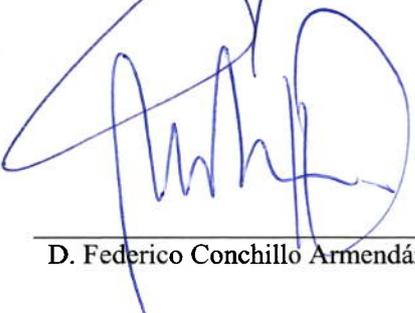
---

D. Alejandro Abarca Cidón



---

D.ª Elena Abarca Cidón



---

D. Federico Conchillo Armendáriz

---

D. Juan Manuel González Serna

**PROFESIONALES DE LA MEDICINA Y DE LA EMPRESA, S.A.**

Informe de gestión

5

**VIII. PAGO PROVEEDORES**

Según los usos y costumbres del sector, el período medio de pagos a los proveedores durante el ejercicio 2021 y 2020, ha sido de 31 y 33 respectivamente.

En Madrid, a 30 de marzo de 2022

---

D. Juan Abarca Cidón

---

D. Alejandro Abarca Cidón

---

D<sup>a</sup> Elena Abarca Cidón

---

D. Federico Conchillo Armendáriz



---

D. Juan Manuel González Serna