



Centro Médico Delfos, S.A.

Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2019

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

(Junto con el Informe de Auditoría)



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 Centro Médico Delfos, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Centro Médico Delfos, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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.



Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios (notas 2 (d)(i), 4(j) y 22 (a))

El reconocimiento de ingresos es una área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente en el cierre del ejercicio, en relación con la adecuada imputación temporal de los episodios abiertos en dicho momento, para lo que los administradores consideran el grado de realización de los mismos, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir al cierre del ejercicio. Debido a los juicios asociados a las estimaciones necesarias para la determinación de los ingresos y a que cambios en las mismas podrían dar lugar a diferencias materiales en los ingresos registrados, se ha considerado un aspecto relevante en nuestra auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación de los controles de la Sociedad sobre el reconocimiento de ingresos, la realización de pruebas de detalle sobre los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones, comprobando la naturaleza, exactitud y la correcta imputación temporal de la transacción y, a partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. 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.

Recuperabilidad de activos por impuesto diferido (notas 2(d)(i), 4(k) y 18)

La Sociedad tiene registrado en el epígrafe de Activos por impuesto diferido un importe de 8.482.048 euros correspondiente principalmente a bases imponibles negativas. El reconocimiento de activos por impuesto diferido implica un elevado grado de juicio por parte de los administradores respecto a la evaluación de la probabilidad y suficiencia de las ganancias fiscales futuras, las reversiones futuras de las diferencias temporarias imponibles existentes y las oportunidades de planificación fiscal existentes. Debido a la incertidumbre asociada a su recuperación y a lo significativo del saldo de los activos por impuesto diferido, se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

En relación con el proceso de identificación y valoración del riesgo de incorrección material de los activos por impuesto diferido, hemos obtenido un entendimiento del proceso seguido por la Sociedad para su reconocimiento y, como parte de los procedimientos sustantivos realizados para obtener la evidencia de auditoría necesaria, hemos evaluado la razonabilidad de los criterios considerados en la estimación de las ganancias fiscales futuras que han servido de base para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido, así como la razonabilidad de los plazos en que la Sociedad prevé compensar los citados activos. Adicionalmente, hemos evaluado si la información incluida en las cuentas anuales al respecto cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable a la Sociedad.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 26 de la memoria adjunta, en la que los administradores hacen mención al hecho posterior en relación con la emergencia sanitaria asociada a la propagación del Coronavirus COVID-19 y las principales consecuencias identificadas a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, considerando las medidas adoptadas por el Gobierno de España, así como las dificultades que conlleva la estimación de los potenciales impactos que podría tener esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 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 Centro Médico Delfos, 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

27 de mayo de 2020



KPMG AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 01/20/03192
96,00 EUR

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

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.
Balances
31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmovilizado intangible	5	332.158	389.025
Patentes, licencias, marcas y similares		657	1.653
Aplicaciones informáticas		331.501	387.372
Inmovilizado material	6	33.412.917	13.300.599
Terrenos y construcciones		12.884.449	4.330.252
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		11.947.300	6.510.857
Inmovilizado en curso y anticipos		8.581.168	2.459.490
Inversiones financieras a largo plazo	9 y 10	28.230	12.020
Instrumentos de patrimonio		-	12.020
Otros activos financieros		28.230	-
Activos por impuesto diferido	17	8.482.048	7.067.339
Total activos no corrientes		42.255.353	20.768.983
Existencias	11	725.793	822.758
Comerciales		725.793	822.758
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9 y 10	12.014.427	6.055.404
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		11.012.567	5.680.716
Clientes, empresas del Grupo y asociadas corto plazo	20	454.224	259.699
Deudores varios		545.283	101.769
Personal		2.353	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	17	-	13.220
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	9 y 10	202.001	-
Otros activos financieros		202.001	-
Inversiones financieras a corto plazo	9 y 10	1.311.375	2.229.721
Créditos a empresas		150.000	-
Valores representativos de deuda		-	2.196.135
Otros activos financieros		1.161.375	33.586
Periodificaciones a corto plazo	12	2.798	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	4.196.936	12.317.555
Tesorería		4.196.936	12.317.555
Total activos corrientes		18.453.330	21.425.438
Total activo		60.708.683	42.194.421

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Fondos propios	14	45.390.439	34.644.894
Capital		57.148.044	42.814.474
Capital escriturado		57.148.044	42.814.474
Reservas		(469.517)	(382.435)
Legal y estatutarias		322	322
Otras reservas		(469.839)	(382.757)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		-	(228.724)
Resultados de ejercicios anteriores (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(7.558.420) (7.558.420)	(4.315.891) (4.315.891)
Resultado del ejercicio		(3.729.668)	(3.242.530)
Total patrimonio neto		45.390.439	34.644.894
Deudas a largo plazo	15 y 16	3.376.616	1.259.444
Deudas con entidades de crédito		-	23.810
Acreedores por arrendamiento financiero	7	2.876.616	904.346
Otros pasivos financieros		500.000	331.288
Pasivos por impuesto diferido	18	10.698	-
Total pasivos no corrientes		3.387.314	1.259.444
Deudas a corto plazo	15 y 16	4.319.568	513.513
Deudas con entidades de crédito		23.810	145.130
Acreedores por arrendamiento financiero	7	908.532	273.893
Otros pasivos financieros		3.387.226	94.490
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	15 y 16	92.324	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	15 y 16	7.510.576	5.776.570
Proveedores a corto plazo		3.486.794	4.342.264
Acreedores varios		1.495.805	87.179
Personal		1.447.380	788.736
Otras deudas con las Administraciones Públicas	18	1.056.021	539.271
Anticipos de clientes		24.576	19.120
Periodificaciones a corto plazo	12	8.462	-
Total pasivos corrientes		11.930.930	6.290.083
Total patrimonio neto y pasivo		60.708.683	42.194.421

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.
 Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresada en euros)

	Nota	2.019	2.018
Importe neto de la cifra de negocios	22 (a)	29.758.408	21.622.045
Prestaciones de servicios		29.758.408	21.622.045
Trabajos realizados por la empresa para su activo		-	-
Aprovisionamientos	22 (b)	(14.094.206)	(10.642.289)
Consumo de mercaderías		(2.281.455)	(1.731.481)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(4.580.678)	(3.620.607)
Trabajos realizados por otras empresas		(7.232.073)	(5.290.201)
Otros ingresos de explotación	22 (e)	1.506.703	2.005.836
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.506.703	2.005.836
Gastos de personal	22 (c)	(15.810.733)	(12.715.983)
Sueldos, salarios y asimilados		(11.894.679)	(9.810.800)
Cargas sociales		(3.916.054)	(2.905.183)
Otros gastos de explotación		(3.627.124)	(2.558.780)
Servicios exteriores	22 (d)	(1.852.830)	(2.066.478)
Tributos		(1.556.730)	(448.798)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(217.564)	(43.504)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(2.658.787)	(1.450.267)
Otros resultados		(16.598)	(361.964)
Resultado de explotación		(4.942.337)	(4.101.402)
Ingresos financieros	9 (c)	2.146	3.171
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	264
En terceros		-	264
De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.146	2.907
Grupo		2.011	-
De terceros		135	2.907
Gastos financieros	15 (c)	(36.114)	(215.939)
Por deudas con empresas de Grupo		(914)	
Por deudas con terceros		(35.200)	(215.939)
Diferencias de cambio		-	83
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	10 (c)	(2.065)	(6.150)
Deterioros y pérdidas		-	(8.915)
Resultados por enajenaciones y otras		(2.065)	2.765
Resultado financiero		(36.033)	(218.835)
Resultado antes de impuestos		(4.978.370)	(4.320.237)
Impuestos sobre beneficios	18	1.248.702	1.077.707
Resultado del ejercicio		(3.729.668)	(3.242.530)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(3.729.668)	(3.242.530)
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u>(3.729.668)</u>	<u>(3.242.530)</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminado en
31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en euros)

B) Estado total de cambios en Patrimonio Neto

	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultado negativo ejercicios anteriores	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Total
SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	22.814.606	(382.435)	(2.603.795)	(1.712.096)	(228.724)	17.887.556
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(3.242.530)	-	-	(3.242.530)
- Otras variaciones del patrimonio neto	19.999.868	-	2.603.795	(2.603.795)	-	19.999.868
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	42.814.474	(382.435)	(3.242.530)	(4.315.891)	(228.724)	34.644.894
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(3.729.668)	-	-	(3.729.668)
- Otras variaciones del patrimonio neto (Nota 3)	-	-	3.242.530	(3.242.530)	-	-
Operaciones con socios y propietarios	-	(87.082)	-	-	228.724	141.642
- Acciones propias (Nota 14)	(666.521)	-	-	-	-	(666.521)
- Reducciones de capital (Nota 14)	15.000.091	-	-	-	-	15.000.091
- Ampliación de capital (Nota 14)	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	57.148.044	(469.517)	(3.729.668)	(7.558.421)	-	45.390.439

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre
de 2019 y 2018

(Expresado en euros)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(4.978.370)	(4.320.237)
Ajustes del resultado	2.912.384	1.712.606
Amortización del inmovilizado (+)	2.658.787	1.450.267
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	217.564	43.504
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financ. (+/-)	2.065	6.150
Ingresos financieros (-)	(2.146)	(3.171)
Gastos financieros (+)	36.114	215.939
Diferencias de cambio (+/-)	-	(83)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-	-
Cambios en el capital corriente	(5.623.047)	1.218.992
Existencias (+/-)	96.965	60.614
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(7.304.426)	(333.643)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	1.578.750	1.512.082
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	5.664	(20.061)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(34.103)	(212.768)
Pagos de intereses (-)	(36.114)	(215.939)
Cobros de dividendos (+)	-	264
Cobros de intereses (+)	2.011	2.907
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(7.723.136)	(1.601.407)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones (-)	(17.374.266)	(6.832.048)
Empresas de grupo	(196.920)	-
Inmovilizado intangible	(168.683)	(87.780)
Inmovilizado material	(17.008.663)	(4.548.662)
Otros activos financieros	-	(2.195.606)
Cobros por desinversiones (+)	2.022.914	2.765
Inversiones inmobiliarias	-	-
Otros activos financieros	2.022.914	2.765
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(15.351.352)	(6.829.283)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	14.475.122	19.999.868
Emisión de instrumentos de patrimonio, neto de reducciones	14.333.480	19.999.868
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	141.642	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	478.747	(907.371)
Emisión	-	-
Deudas con empresas de Grupo y asociadas (+)	92.324	-
Otras deudas (+)	531.553	-
Devolución y amortización de	-	-
Deudas con entidades de crédito (-)	(145.130)	(652.565)
Otras deudas (-)	-	(254.806)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	14.953.869	19.092.497
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	83
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes	(8.120.619)	10.661.890
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	12.317.555	1.655.665
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	4.196.936	12.317.555

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

1

(1) Naturaleza y actividad de la Sociedad

Centro Médico Delfos, S.A., en adelante la Sociedad, se constituyó el 24 de marzo de 1966 como sociedad anónima. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona. Su domicilio social se encuentra localizado en Avenida Vallcarca, 149-151 de Barcelona.

El objeto social de la Sociedad consiste en la construcción y montaje de clínicas y centros médicos y quirúrgicos, la obtención de rendimiento adecuado de aquellas clínicas que sean administradas directamente por la Sociedad, fomentar estudios y experiencias sobre la ciencia médico-quirúrgica y muy particularmente sobre la especialidad de oncología, creando becas y organizando cursillos, conferencias y congresos, y realizar una labor médico social de ayuda a los necesitados.

La actividad principal consiste en la explotación de un centro hospitalario en la ciudad de Barcelona.

La Sociedad forma parte del grupo hospitalario Profesionales de la Medicina y de la Empresa (el Grupo). Su accionista mayoritario, HM Este, S.L., está controlada por Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A., empresa dominante del Grupo, cuyo domicilio se encuentra en Plaza del Conde Valle Súchil, 2 en Madrid. Las cuentas anuales consolidadas de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2019 han sido formuladas por sus administradores el 21 de abril de 2020 y serán depositadas junto con el informe de gestión consolidado de 2019 en el Registro Mercantil de Madrid.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Estas cuentas anuales del ejercicio 2019 se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad y se han preparado de acuerdo con lo establecido en la legislación mercantil vigente, el Código de Comercio, la Ley de Sociedades de Capital y el Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/07, de 16 de noviembre) con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estas cuentas anuales se someterán a la aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Estas cuentas anuales presentan a efectos comparativos, en 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 2019, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2018 aprobadas por la Junta General de Accionistas el 12 de septiembre de 2019.

(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 las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

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 estas cuentas anuales.

- El reconocimiento de ingresos de los episodios clínicos abiertos al cierre del ejercicio se realiza estimando un margen con relación a los costes incurridos, lo que requiere de juicios y estimaciones por parte de los Administradores y de la Dirección de la Sociedad.
- La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.
- La Sociedad ha realizado 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 estimación de la recuperabilidad de los créditos fiscales por bases imponibles negativas implica la aplicación de un alto nivel de juicio en tanto en cuanto se basan en la evolución futura de la Sociedad y su capacidad de generar beneficios fiscales suficientes para compensar dichas bases negativas.

(ii) Cambios de estimación

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

3

(3) Aplicación de resultados

La aplicación de las pérdidas de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, aprobada por la Junta General de Accionistas con fecha 26 de junio de 2019, consistió en su traspaso íntegro a resultados negativos de ejercicios anteriores.

La propuesta de aplicación de las pérdidas de 2019 de la Sociedad que los administradores tienen previsto presentar a los accionistas es su traspaso íntegro a resultados negativos de ejercicios anteriores.

(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) Propiedad Industrial

La propiedad industrial recoge el coste del derecho de utilización de los derechos adquiridos por la explotación de patentes y similares.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) Vida útil y amortizaciones

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>
Patentes, licencias, marcas y similares	Lineal	7
Aplicaciones informáticas	Lineal	7

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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

4

(v) 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 o coste actualizado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) Vida útil y 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	50
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	3-13
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10-13
Equipos para procesos de información	Lineal	7
Otro inmovilizado material	Lineal	4

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.

(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.

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 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 de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. 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, 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.

(d) Combinaciones de negocio

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

Los costes de emisión de instrumentos de patrimonio y de pasivo se reconocen siguiendo los criterios de valoración aplicables a estas transacciones.

La Sociedad reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, la Sociedad reconoce los activos por indemnización otorgados por el vendedor al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de ellos acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento.

Los ingresos, gastos y flujos de efectivo del negocio adquirido se incluyan en las cuentas anuales desde la fecha de adquisición.

El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos netos identificables del negocio adquirido se registra como un fondo de comercio.

Con fecha 23 de julio de 2019, la Sociedad ha adquirido a la Fundació Hospital de Nens de Barcelona (en liquidación) la rama de actividad hospitalaria que actualmente desarrolla (asistencia médica de la infancia y medicina preventiva) como unidad patrimonial, productiva y en funcionamiento, susceptible de explotación económica y autónoma. Los activos adquiridos, por un total de 9.810.829 euros, corresponden a bienes de inmovilizado material (véase nota 6). Adicionalmente, derivado de esta compraventa se ha retenido un pago aplazado.

(e) 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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

7

▪ 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 (b) Inmovilizado material. 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.

(ii) Contabilidad del Arrendador

▪ Arrendamientos operativos

La Sociedad arrienda de manera puntual y en función de la necesidad de los facultativos que colaboran con la misma, salas médicas equipadas y ubicadas en sus instalaciones.

(f) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican 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 e instrumento de patrimonio.

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

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

8

(iii) Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

Los activos o pasivos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo.
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y no sea un contrato de garantía financiera

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los intereses y dividendos devengados se incluyen en las partidas por su naturaleza.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance, salvo por un cambio en la calificación de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen 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 reconocen 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 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.

(v) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento, distintos de aquellos clasificados en otras categorías. Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son los aplicables a los préstamos y partidas a cobrar.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

9

(vi) Activos y pasivos financieros valorados a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

(vii) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

(viii) 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.

Los criterios de reconocimiento de la baja de activos financieros en operaciones en las que la Sociedad ni cede ni retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad se basan en el análisis del grado de control mantenido. De esta forma:

- Si la Sociedad no ha retenido el control, se da de baja el activo financiero y se reconocen de forma separada, como activos o pasivos, cualesquiera derechos u obligaciones creados o retenidos por efecto de la cesión.
- Si se ha retenido el control, continúa reconociendo el activo financiero por el compromiso continuo de la Sociedad en el mismo y registra un pasivo asociado que se valora de forma consistente con el activo cedido. El compromiso continuo en el activo financiero se determina por el importe de su exposición a los cambios de valor en dicho activo. El activo y el pasivo asociado se valora en función de los derechos y obligaciones que la Sociedad ha reconocido. El pasivo asociado se reconoce de forma que el valor contable del activo y del pasivo asociado es igual al coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Sociedad, cuando el activo se valora a coste amortizado o al valor razonable de los derechos y obligaciones mantenidos por la Sociedad, si el activo se valora a valor razonable. La Sociedad sigue reconociendo los ingresos derivados del activo en la medida de su compromiso continuo y los gastos derivados del pasivo asociado. Las variaciones del valor razonable del activo y del pasivo asociado, se reconocen consistentemente en resultados o en patrimonio, siguiendo los criterios generales de reconocimiento expuestos anteriormente y no se deben compensar.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

10

(ix) 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.

(x) Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor 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.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

(xi) 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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

11

(xii) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamientos se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

(xiii) 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 fundamental contenida en el pasivo, ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado. En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

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.

(g) 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 materias primas, otros aprovisionamientos y las mercaderías se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método del Coste Medio Ponderado.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

12

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.

(h) 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.

(i) 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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

13

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.

(j) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, u otro tipo de descuentos, se registran como una minoración de los mismos.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se vayan a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

(k) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

Las bonificaciones y deducciones en la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio en que se aplican.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

14

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a la cuota diferencial de Centro Médico Delfos, S.A. se registra con abono (cargo) a deudas (créditos) por impuesto corriente.

Durante el ejercicio 2019 se aprueba la inclusión de la Sociedad en el grupo fiscal número 394/08 (régimen de consolidación fiscal) dominado por Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. para el ejercicio 2020.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferidos y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente. De igual forma, la Sociedad reconoce el canje de un activo por impuesto diferido por valores de Deuda Pública cuando se adquiere la titularidad de los mismos.

La Sociedad reconoce la obligación de pago derivada de la prestación patrimonial como un gasto de explotación con abono a la deuda con la Administración Pública.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

15

Por el contrario, se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deducción por reversión de medidas temporales desarrollada en la disposición transitoria trigésima séptima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.

(iv) Compensación y clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

(l) 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.

(m) 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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

16

(n) Retribuciones a empleados a corto plazo

La Sociedad reconoce el coste esperado de las retribuciones a corto plazo en forma de permisos remunerados cuyos derechos se van acumulando, a medida que los empleados prestan los servicios que les otorgan el derecho a su percepción. Si los permisos no son acumulativos, el gasto se reconoce a medida que se producen los permisos.

La Sociedad reconoce el coste esperado de la participación en ganancias o de los planes de incentivos a trabajadores cuando existe una obligación presente, legal o implícita como consecuencia de sucesos pasados y se puede realizar una estimación fiable del valor de la obligación.

(o) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

17

(5) Inmovilizado intangible

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

	Euros		
	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
Coste al 1 de enero de 2019	10.966	3.283.130	3.294.096
Altas	.	168.682	168.682
Coste al 31 de diciembre de 2019	10.966	3.451.812	3.462.778
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(9.313)	(2.895.758)	(2.905.071)
Amortizaciones	(996)	(224.553)	(225.549)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(10.309)	(3.120.311)	(3.130.620)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	657	331.501	332.158

	Euros		
	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
Coste al 1 de enero de 2018	10.966	3.195.350	3.206.316
Altas	-	87.780	87.780
Coste al 31 de diciembre de 2018	10.966	3.283.130	3.294.096
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(8.317)	(2.788.336)	(2.796.653)
Amortizaciones	(996)	(107.422)	(108.418)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(9.313)	(2.895.758)	(2.905.071)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	1.653	387.372	389.025

(a) General

Las altas de inmovilizado intangible durante los ejercicios 2019 y 2018 se deben en su totalidad a la adquisición de aplicaciones informáticas por importe de 168.682 euros y 87.780 euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen inversiones en inmovilizado intangible situadas fuera del territorio español ni han sido adquiridas a empresas del Grupo y asociadas.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no mantiene compromisos en firme de compra, ni de venta sobre bienes de inmovilizado intangible.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

18

La Sociedad no mantiene activos intangibles afectos a garantía o a reversión, ni restricciones a la titularidad de los mismos.

(b) 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	
	2019	2018
Patentes, licencias, marcas y similares	7.146	4.327
Aplicaciones informáticas	2.733.178	2.571.883
Total	2.740.324	2.576.210

Inmovilizado material

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

	Euros			Total
	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	
Coste al 1 de enero de 2019	7.218.541	24.942.755	2.459.490	34.620.786
Altas	0	5.956.484	7.009.244	12.965.728
Altas por combinación de negocio (nota 4(d))	8.747.023	1.063.805	-	9.810.828
Bajas	-	-	(231.000)	(231.000)
Traspos	-	656.566	(656.566)	-
Coste al 31 de diciembre de 2019	15.965.564	32.619.610	8.581.168	57.166.342
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(2.888.289)	(18.431.898)	-	(21.320.187)
Amortizaciones	(192.826)	(2.240.412)	-	(2.433.238)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(3.081.115)	(20.672.310)	-	(23.753.425)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	12.884.449	11.947.300	8.581.168	33.412.917

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

19

	Euros			Total
	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	
Coste al 1 de enero de 2018	7.218.541	21.629.830	1.223.753	30.072.124
Altas	-	2.361.832	2.186.830	4.548.662
Traspasos	-	951.093	(951.093)	-
Coste al 31 de diciembre de 2018	7.218.541	24.942.755	2.459.490	34.620.786
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(2.670.287)	(17.308.052)	-	(19.978.339)
Amortizaciones	(218.003)	(1.123.846)	-	(1.341.849)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(2.888.289)	(18.431.898)	-	(21.320.187)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	4.330.252	6.510.857	2.459.490	13.300.599

(a) General

Como consecuencia de la operación mencionada en la nota 4 (d), se ha producido un alta de Terrenos y construcciones, así como instalaciones por importe de 9.810.828 euros.

Las altas registradas en construcciones durante el ejercicio corresponden a la casa sita en la calle Consejo de Ciento nº 431 y 437, el edificio situado en la calle Roger de Flor, nº 151, así como las plazas de aparcamiento nº 2 de la calle Roger de Flor 153-155, todos sitios en Barcelona.

Adicionalmente, durante los ejercicios 2019 y 2018 se han producido renovaciones de equipos médicos, así como obras realizadas en las instalaciones.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español, ni han sido adquiridas a empresas del Grupo y asociadas.

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se ha llevado a cabo la capitalización de gastos financieros, ni existen compromisos de compra de elementos del inmovilizado material.

(b) Bienes totalmente amortizados

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

	Euros	
	2019	2018
Construcciones	261.399	261.399
Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado	15.916.937	12.400.227
Total	16.178.336	12.661.626

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

20

(c) Inmovilizado material afecto a garantías

Las construcciones registradas, cuyo valor neto contable a 31 de diciembre de 2019 asciende a 4.169.391 euros (4.330.252 euros en el ejercicio 2018), garantizan el préstamo hipotecario que la Sociedad mantiene con La Caixa (véase nota 14).

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(e) Otros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el epígrafe inmovilizado material del balance incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero (véase nota 7), principalmente maquinaria, cuyo valor neto contable asciende a 4.538.183 y 1.237.417 euros, respectivamente.

(7) Arrendamientos

(a) Arrendamientos operativo – arrendatario

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

	Euros	
	2019	2018
Hasta un año	181.998	16.421
Entre uno y cinco	705.472	-
Más de cinco años	630.296	-
	<u>1.517.766</u>	<u>16.421</u>

(b) Arrendamientos financieros – arrendatario

La Sociedad ha formalizado durante el ejercicio 2019 y 2018 contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de inmovilizado material.

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

	Euros	
	2019	2018
Pagos mínimos comprometidos	3.846.926	1.205.533
Intereses no devengados	(62.218)	(27.294)
Valor actual	<u>3.784.708</u>	<u>1.178.239</u>

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

21

La conciliación entre los pagos mínimos y el valor actual del arrendamiento por tramo de vencimiento es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos
Hasta un año	908.310	936.940	273.893	284.560
Entre uno y cinco años	2.876.398	2.909.986	904.346	920.973
Más de cinco años	-	-	-	-
Total	3.784.708	3.846.926	1.178.239	1.205.533

El detalle de inmovilizado afecto a contratos de arrendamiento financiero es como sigue:

	Euros	
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Total
Reconocido inicialmente por:		
Valor razonable	5.109.691	5.109.691
Valor actual de los pagos mínimos	3.784.708	3.784.708
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	(571.508)	(571.508)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	4.538.183	4.538.183

	Euros	
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Total
Reconocido inicialmente por:		
Valor razonable	1.253.720	1.253.720
Valor actual de los pagos mínimos	1.178.239	1.178.239
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	(16.303)	(16.303)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	1.237.417	1.237.417

(8) Política y Gestión de Riesgos

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, 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. La Dirección proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

(i) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta a riesgos en el precio de los servicios que ofrece, el cual se puede producir por las modificaciones propias del mercado. La Sociedad analiza permanentemente este factor a los efectos de disminuir al máximo el posible impacto de las mismas en el precio final de sus servicios.

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Los principales activos financieros de la Sociedad son deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. Estas dos últimas partidas concentran los riesgos de insolvencia y morosidad. La Sociedad controla los riesgos de morosidad e insolvencia mediante la fijación de límites de crédito y el establecimiento de condiciones exigentes respecto a los plazos de cobro.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre se desglosa en las notas 9 y 10.

(iii) 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 tesorería en su balance.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

23

(iv) 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 tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es el Euribor.

(v) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera únicamente en territorio nacional por lo que no está sujeta a riesgo de tipo de cambio.

(9) 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			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Cientes, empresas del Grupo y asociadas corto plazo (nota 20(a))	-	454.224	-	259.699
Otros activos financieros	-	202.001	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Instrumentos de patrimonio (nota 10(a))	-	-	12.020	-
Créditos	-	150.000	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	2.196.135
Otros activos financieros	28.230	1.161.375	-	33.586
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Cientes por ventas y prestación de servicios (nota 10(b))		11.012.567	-	5.680.716
Deudores varios (nota 10(b))		545.283	-	101.769
Personal (nota 10(b))		2.353	-	-
Total activos financieros	28.230	13.527.803	12.020	8.271.905

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

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

24

(b) Activos financieros por vencimiento

A 31 de diciembre de 2019 el vencimiento de los activos financiero es como sigue:

	2019					Total Activos financieros
	2020	2021	2022	2023	Años posteriores	
<i>Grupo</i>						
Otros activos financieros	202.001	-	-	-	-	202.001
Cientes, empresas del grupo y asociadas	454.224	-	-	-	-	454.224
<i>No vinculadas</i>						
Otros activos financieros	1.161.375	-	-	-	28.230	1.189.605
Otras inversiones	150.000	-	-	-	-	150.000
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	11.012.567	-	-	-	-	11.012.567
Deudores varios	545.283	-	-	-	-	545.283
Personal	2.353	-	-	-	-	2.353
Total activos financieros	13.527.803	-	-	-	28.230	13.556.033

En el ejercicio 2018, excepto los instrumentos de patrimonio, todos los activos financieros tienen vencimientos contractuales en el corto plazo.

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

	Euros	
	2019	2018
	<u>Préstamos y partidas a cobrar</u>	
Ingresos financieros	2.146	2.907
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(217.564)	(43.504)
Ganancias / (Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(215.418)	(40.597)

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

25

	Euros	
	2019	2018
	<u>Instrumentos de patrimonio</u>	
Resultados por enajenaciones y otras	(2.065)	2.765
Pérdidas por deterioro de valor	-	(8.915)
Ingresos financieros por participaciones en instrumentos de patrimonio en terceros	-	264
Ganancias / (Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(2.065)	(5.886)

(10) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Otros activos financieros	-	202.001	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Instrumentos de patrimonio (nota 9 (a))	-	-	12.020	-
Créditos	-	150.000	-	-
Valores representativos de deuda (nota 9(a))	-	-	-	2.196.135
Otros activos financieros	28.230	1.161.375	-	33.586
Total inversiones financieras	28.230	1161375	12.020	2.229.721

El 5 de noviembre de 2019 la Sociedad ha concedido un préstamo a un tercero por importe de 150.000 euros. El préstamo tiene una duración de 6 meses y a su vencimiento el deudor realizará el pago del principal más los intereses devengados.

“Otros activos financieros” Grupo se corresponde con el saldo de la cuenta corriente con HM Este, S.L., que devenga un tipo de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 “Otros activos financieros” recoge una provisión de fondos con asesores legales de la Sociedad con motivo de la combinación de negocio descrita en la nota 4 (d).

Valores representativos de deuda recogía una cartera de pagarés adquiridos por la Sociedad durante el ejercicio 2018. Al 31 de diciembre de 2019 han sido liquidados.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

26

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>		
Clientes empresas del Grupo y asociadas (nota 9(a) y 20(a))	454.224	259.699
<i>No vinculadas</i>		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios (nota 9(a))	11.672.721	6.021.537
Deudores varios (nota 9 (a))	545.283	101.769
Personal (nota 9 (a))	2.353	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	13.220
Correcciones valorativas por deterioro	(660.154)	(340.821)
Total	12.014.427	6.055.184

(c) Deterioro del valor

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
Clientes		
Saldo al 1 de enero	340.821	81.966
Dotaciones	217.564	258.855
Saldo al 31 de diciembre	558.385	340.821

(11) Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Existencias comerciales	725.793	822.758
Total existencias	725.793	822.758

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

27

El epígrafe existencias recoge principalmente los diferentes materiales sanitarios de farmacia que tiene en inventario la Sociedad. La variación de la partida se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe “aprovisionamientos” (véase nota 22 (b)).

(12) Periodificaciones

Periodificaciones a corto plazo en el activo recoge principalmente los gastos anticipados correspondientes a primas de seguros. Dicho gasto se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe “otros gastos de explotación” (véase Nota 22(d)).

Las periodificaciones a corto plazo en el pasivo recogen los ingresos anticipados de clientes, recogidos en el epígrafe “Importe neto cifra de negocios” en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro de (véase nota 22 (a)).

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Caja	11.557	16.837
Bancos	4.185.379	12.300.718
Total efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.196.936	12.317.555

(14) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Con fecha 5 de diciembre de 2017 el Consejo de Administración de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. aprobó la operación de adquisición de la Sociedad formalizada a través de HM Este, S.L., en virtud de la cual se acuerda la suscripción íntegra de una ampliación de capital por importe de 19.999.869 euros. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Barcelona a fecha 20 de febrero de 2018.

Con fecha 12 de septiembre de 2019 la Junta General aprobó una reducción de capital por un importe de 666.521 euros mediante la amortización de 7.847 acciones de la serie B y 2.276 acciones de la serie C. Esta operación se ha inscrito en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 6 de abril de 2020. Adicionalmente, la Sociedad aprobó una ampliación de capital por importe de 15.000.000 euros. operaciones.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

28

A 31 de diciembre de 2019 el capital de la Sociedad asciende a 57.148.044 euros (42.814.474 euros al 31 de diciembre de 2018), totalmente suscrito y desembolsado, dividido en 375.628 acciones nominativas (277.034 acciones en 2018). de 152,14 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 44. 605, ambas inclusive, de la 52.453 a la 153.424, ambas inclusive, y de la 155. 701 a la 385. 751, ambas inclusive, que forman la Serie A.

Las sociedades con participación igual o superior al 10% del capital suscrito a 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	Porcentaje de Participación	
	2019	2018
HM Este, S.L.	98,82%	97,41%

(b) Reservas

(i) Reserva legal

De conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal debe ser dotada como mínimo en un importe del 10% del beneficio del ejercicio hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los accionistas y solo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. El saldo registrado en esta reserva podrá ser destinado a incrementar el capital social.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad registra 322 euros en concepto de reserva legal, al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 no se encuentra totalmente dotada.

(ii) Reservas de fusión

La reserva negativa por fusión se generó como consecuencia de la fusión por absorción que se realizó en el ejercicio 2016 con Cardiología Intervencionista Centro Médico Delfos, S.L.

(iii) Acciones en autocartera

El 26 de junio de 2019 la Sociedad vende y transmite a la sociedad HM Este, S.L. la totalidad de acciones propias por un importe de 141.642 euros. A 31 de diciembre de 2018 la Sociedad disponía de 1.204 acciones propias cuyo valor ascendía a 228.724 euros.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

29

(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			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Otros pasivos financieros	-	92.324	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Débitos y partidas a pagar				
Acreeedores por arrendamiento financiero (nota 7)	2.876.616	908.532	904.346	273.893
Deudas con entidades de crédito	-	23.810	23.810	145.130
Otros pasivos financieros	500.000	3.387.314	331.288	94.490
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	3.486.794	-	4.342.264
Acreeedores varios	-	1.495.805	-	87.179
Personal	-	1.447.380	-	788.736
Anticipo de clientes	-	24.576	-	19.120
Total pasivos financieros	3.376.616	10.866.535	1.259.444	5.750.810

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

A 31 de diciembre de 2019 “Deudas con entidades de crédito” recoge un préstamo hipotecario por importe de 23.810 euros (168.940 euros a 31 de diciembre de 2018), el cual fue concedido en fecha 27 de enero de 2005, que tiene su vencimiento el 27 de febrero de 2020, y devenga un interés nominal de mercado. Durante el ejercicio 2019 y 2018 se ha devengado un gasto financiero asociado al préstamo por importes de 4.664 euros y 11.255 euros respectivamente. En garantía de dicho préstamo la Sociedad constituyó garantía hipotecaria sobre las construcciones cuyo valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 ascendía a 4.169.391 euros (4.330.252 euros en el ejercicio 2018) (nota 6).

Otros pasivos financieros recoge a corto plazo proveedores de inmovilizado por importe de 2.979.983 euros. Asimismo, incluye la deuda aplazada como consecuencia del concurso voluntario de acreedores que se presentó la Sociedad en ejercicios anteriores. En fecha 20 de julio de 2012 la Sociedad presentó propuesta de convenio, aprobada en sentencia judicial el 7 de noviembre de 2012. Posteriormente, la Sociedad ha venido cumpliendo con el pago de los aplazamientos de la deuda concursal. A fecha 31 de diciembre de 2019 están pendientes de liquidar 414.716 euros por deuda concursal (425.778 euros a fecha 31 de diciembre de 2018). La deuda concursal se compone principalmente de los siguientes conceptos a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

30

1. Deuda ordinaria aplazada con FOGASA y Seguridad Social. La deuda aplazada con FOGASA se liquidó íntegramente en 2018 por un importe de 178.022 euros. A cierre de 2019 la deuda con la Seguridad Social y Hacienda asciende a 44.226 euros (70.707 euros a cierre de 2018).
2. Deuda ordinaria aplazada con el Ayuntamiento de Barcelona. A cierre de 2019 y 2018, la deuda aplazada con el Ayuntamiento de Barcelona asciende a 6.768 euros.
3. Deuda ordinaria aplazada con entidades financieras y proveedores con vencimiento en 2020

(b) Clasificación por vencimientos y categorías de pasivos financieros

	Euros					
	2019					Total
	2020	2.021	2.022	2.023	Posteriores	
<i>Deudas con empresas de grupo</i>						
Otros pasivos financieros	92.324	-	-	-	-	92.324
<i>Deudas</i>						
Deudas con entidades de crédito	23.810	-	-	-	-	23.810
Acreeedores por arrendamiento financiero	908.532	871.205	855.440	844.178	305.793	3.785.148
Otros pasivos financieros	3.387.314			500.000		3.887.314
<i>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</i>						
Proveedores	3.486.794	-	-	-	-	3.486.794
Acreeedores varios	1.495.805	-	-	-	-	1.495.805
Personal	1.445.027	-	-	-	-	1.445.027
Anticipo de clientes	24.576	-	-	-	-	24.576
	10.864.182	871.205	855.440	1.344.178	305.793	14.240.798

	Euros					
	2018					Total
	2019	2.020	2.021	2.022	Posteriores	
<i>Deudas</i>						0
Deudas con entidades de crédito	145.130	23.810	-	-	-	168.940
Acreeedores por arrendamiento financiero	273.893	278.944	235.569	215.209	174.624	1.178.239
Otros pasivos financieros	94.490	331.288				425.778
<i>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</i>						
Proveedores	4.342.264	-	-	-	-	4.342.264
Acreeedores varios	87.179	-	-	-	-	87.179
Personal	788.736	-	-	-	-	788.736
Anticipo de clientes	19.120	-	-	-	-	19.120
	5.750.812	634.042	235.569	215.209	174.624	7.010.256

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

31

(c) Pérdidas y Ganancias netas por categorías de pasivos financieros

	Euros	
	2019	2018
	Débitos y partidas a pagar	Débitos y partidas a pagar
Gastos financieros aplicando el método del coste amortizado		
Por deudas con empresas de grupo	(914)	-
Por deudas con terceros	(35.200)	(215.939)
Total	(36.114)	(215.939)

Los gastos financieros se corresponden mayoritariamente a la deuda con entidades de crédito por el préstamo hipotecario con La Caixa, los contratos de leasing formalizados y los intereses generados por el aplazamiento de la deuda concursal.

(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Débitos y partidas a pagar

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Otros pasivos financieros	-	92.324	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Débitos y partidas a pagar				
Acreedores por arrendamiento financiero	2.876.616	908.532	904.346	273.893
Deudas con entidades de crédito	-	23.810	23.810	145.130
Otros pasivos financieros	500.000	3.387.314	331.288	94.490
Total débitos y partidas a pagar	3.376.616	4.411.980	1.259.444	513.513

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

32

Las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden al préstamo hipotecario concedido por La Caixa (véase nota 15).

(b) Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	3.486.794	4.342.264
Acreeedores varios	1.495.805	87.179
Personal	1.447.380	788.736
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 17)	1.056.021	539.271
Anticipos de clientes	24.576	19.120
Total pasivos financieros	7.510.576	5.776.570

(17) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

	2019	2018
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	37	55
Ratio de las operaciones pagadas	36	54
Ratio de las operaciones pendientes de pago	61	61
	Importe (euros)	
Total pagos realizados	31.511.063	13.551.060
Total pagos pendientes	5.027.122	4.342.269

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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

33

(18) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	8.482.048	-	7.067.339	-
Hacienda Pública, deudora conceptos diversos	-	-	-	13.220
	8.482.048	-	7.067.339	13.220
Pasivos				
Pasivo por impuesto diferido	10.698			
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	179.116	-	3.682
Retenciones	-	342.012	-	212.134
Seguridad Social	-	534.893	-	319.050
Otros	-	-	-	4.405
	10.698	1.056.021	-	539.271

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 de los últimos cuatro ejercicios. La Dirección de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

(a) Impuesto sobre beneficios

El importe resultante de la liquidación del impuesto a favor de la Administración Tributaria se refleja en el activo reconocido en 2019 y 2018 como consecuencia de las bases imponibles negativas generadas en ambos ejercicios económicos.

El detalle del ingreso / (gasto) en los ejercicios 2019 y 2018 por impuesto sobre beneficios es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Impuesto sobre beneficios del ejercicio		
Impuesto corriente	-	(20.062)
Impuesto diferido	1.248.702	1.097.769
	1.248.702	1.077.707

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

34

El detalle y movimiento producido en los activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	Euros			Saldo a 31.12.2019
	Saldo a 31.12.2018	Altas	Bajas	
<i>Activos</i>				
Amortización inmovilizado	186.596	-	37.319	149.277
Crédito fiscal	6.880.743	1.276.661		8.157.404
Total	7.067.339	1.276.661	37.319	8.306.681

	Euros			Saldo a 31.12.2018
	Saldo a 31.12.2017	Altas	Bajas	
<i>Activos</i>				
Amortización inmovilizado	186.596	-	-	186.596
Crédito fiscal	5.782.974	1.097.769	-	6.880.743
Total	5.969.570	1.097.769	-	7.067.339

No ha habido movimientos durante el ejercicio 2018 en los pasivos por impuesto diferido. El movimiento durante el ejercicio 2019 fue como sigue:

	Euros			Saldo a 31.12.2019
	Saldo a 31.12.18	Altas	Bajas	
<i>Pasivos</i>				
Otros pasivos diferidos	-	10.701	-	10.701
Total	-	10.701	-	10.701

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

	2019 (Euros)						Total
	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	-	-	(3.729.668)	-	-	-	(3.729.668)
Impuesto sobre sociedades	1.248.702		1.248.702				1.248.702
Beneficios antes de impuestos	-	-	(4.978.370)	-	-	-	(4.978.370)
Diferencias permanentes	147	-	147	-	-	-	147
Diferencias temporarias	-	(128.422)	(128.422)	-	-	-	(128.422)
Base imponible (Resultado fiscal)	-	-	(5.106.645)	-	-	-	(5.106.645)

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

35

	2018 (Euros)						Total
	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	-	-	(3.242.530)	-	-	-	(3.242.530)
Impuesto sobre sociedades	1.077.707	-	-	-	-	-	1.077.707
Beneficios antes de impuestos	-	-	(4.320.237)	-	-	-	(4.320.237)
Diferencias permanentes	11.094	(2.685)	8.409	-	-	-	8.409
Diferencias temporarias	-	(80.247)	(80.247)	-	-	-	(80.247)
							-
Base imponible (Resultado fiscal)	-	-	(4.392.075)	-	-	-	(4.392.075)

El detalle de las bases imponibles pendientes de compensación es el que sigue:

Año origen	2019	2018
	Base Imponible	Base Imponible
2006	40.191,66	40.191,66
2007	76.536,50	76.536,50
2008	27.833,20	27.833,20
2009	79.340,33	79.340,33
2010	403.873,98	403.873,98
2011	9.578.274,23	9.578.274,23
2012	1.016.229,23	1.016.229,23
2013	2.688.530,48	2.688.530,48
2014	2.863.130,52	2.863.130,52
2015	2.136.799,66	2.136.799,66
2016	729.594,55	729.594,55
2017	2.710.711,29	2.710.711,29
2018	4.397.444,55	

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

36

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado del ejercicio es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
	Pérdidas y ganancias	Pérdidas y ganancias
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(4.978.370)	(4.320.237)
Impuesto al 25%	(1.244.593)	(1.080.059)
Gastos no deducibles / Ingresos no computables	147	2.102
Otros	(4.256)	250
Gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios	(1.248.702)	(1.077.707)

(19) Provisiones, Contingencias y Garantías Comprometidas con Terceros

La Sociedad mantiene un seguro de responsabilidad civil que da cobertura suficiente a los actos médicos de su personal asistencial. En opinión de los administradores, la póliza de seguros contratada permite dar cobertura suficiente a los riesgos derivados de las prestaciones de servicios sanitarios y asistenciales.

La Sociedad no tiene concedidos avales por entidades bancarias durante los ejercicios 2019 ni 2018.

(20) Información Medioambiental

Los administradores entienden que todos los riesgos medioambientales que puedan afectar a la Sociedad están cubiertos y estima que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Durante el ejercicio 2019 y 2018 se han devengado gastos asociados a la protección y mejora del medio ambiente por importe de 36.373 y 22.947 euros, respectivamente.

Durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

37

(21) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

Los saldos deudores y acreedores con empresas del Grupo son los siguientes:

	Euros			
	2019		2018	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
<i>Activos</i>				
Otros activos financieros		202.001		
Clientes, empresas del Grupo y asociadas corto plazo				
<i>Sociedades del Grupo</i>	-	454.224	-	259.699
	-	656.225	-	259.699
	Euros			
	2019		2018	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
<i>Pasivo</i>				
Deudas a corto plazo		92.324		
	-	92.324	-	-

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

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

	Euros	
	2019	2018
<i>Ingresos</i>		
Cifra de negocios		
<i>Sociedades del Grupo</i>	1.681.630	260.625
Ingresos financieros		
<i>Sociedades del Grupo</i>	2.001	
	1.683.631	260.625

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

38

	Euros	
	2019	2018
<i>Gastos</i>		
Otros gastos de explotación		
<i>Sociedad dominante</i>	56.403	-
Gastos financieros		
<i>Sociedad dominante</i>	914	-
	<u>57.317</u>	

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

Durante el ejercicio 2019 y 2018 los administradores no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales administradores de la sociedad.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hay personal de Alta Dirección.

Adicionalmente no tiene concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta del mismo a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales administradores de la sociedad.

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

Los administradores de la Sociedad y las personas vinculadas al mismo 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

La distribución por tipo de segmento del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Ventas		
Ingresados	18.328.059	18.724.218
Ambulantes	9.919.866	1.054.760
Urgencias	1.510.483	1.843.067
Total	<u>29.758.408</u>	<u>21.622.045</u>

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

39

El total de las ventas se realiza dentro del territorio español.

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Compras de mercaderías	2.187.543	1.673.874
"Rappels" por compras de mercaderías	(3.052)	(3.007)
Variación de existencias	96.964	60.614
Total consumo mercaderías	2.281.455	1.731.481
Compra de materias primas	3.934.091	2.943.134
Compras de otros aprovisionamientos	646.587	677.473
Total consumo de materias primas	4.580.678	3.620.607
Trabajos realizados por otras empresas	7.232.073	5.290.201
Compras nacionales	14.094.206	10.642.289

(c) Gastos de personal

El detalle de gastos de personal es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Sueldos, salarios y asimilados	11.894.679	9.810.800
Cargas sociales	3.916.054	2.905.183
Total gastos de personal	15.810.733	12.715.983

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

40

(d) Servicios exteriores

El detalle del gasto por servicios exteriores es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Arrendamientos	59.414	12.170
Reparaciones y conservación	31.336	46.138
Mantenimiento	664.689	432.564
Servicios de profesionales independientes	25.058	536.355
Transportes	5.200	-
Seguros	65.867	91.860
Servicios bancarios	15.056	46.746
Comercial y marketing	165.811	97.736
Suministros	684.684	649.337
Otros gastos	135.715	153.572
Total servicios exteriores	1.852.830	2.066.478

(e) Otros ingresos de explotación

Durante los ejercicios 2019 y 2018, "Otros ingresos de explotación" recoge principalmente los ingresos generados por la cesión de la gestión de la cafetería y parking de explotación propia.

(23) Información sobre empleados

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

	2019	2018
Directivos	-	-
Facultativos	111	37
Administrativos	79	39
Resto de personal	472	299
Total	662	375

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

41

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2019 y 2018 del personal y de los Administradores es como sigue:

	2019			2018		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Aministradores	1	4	5	1	4	5
Directivos	-	-	-	-	-	-
Facultativos	70	41	111	17	20	37
Administrativos	65	14	79	29	10	39
Resto de personal	358	114	472	211	88	299
	494	173	667	258	122	380

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2019 y 2018 ha ascendido a 8 y 0 personas, respectivamente.

(24) Honorarios de Auditoría

KPMG Auditores, S.L. ha devengado durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2019 y 2018 honorarios por servicios profesionales por importe de 20.480 y 20.000 euros, respectivamente. Este importe incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios, con independencia del momento de su facturación.

(25) 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 2019 y 2018, la Sociedad no ha recibido subvenciones relacionadas con la emisión de gases de efecto invernadero.

(26) Hechos posteriores

Como consecuencia de COVID 19, la Organización Mundial de la Salud ha calificado este virus de pandemia internacional. Entre las medidas ya adoptadas y que se podrían adoptar por los gobiernos de todo el mundo, se encuentran el aislamiento de ciudades y países y la restricción al libre movimiento de personas dentro de sus ciudades, entre ciudades de un mismo país y entre países. En el caso de España, el Gobierno aprobó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 con el objeto de adoptar medidas para proteger la salud y seguridad de los ciudadanos, contener la progresión de la enfermedad y reforzar el sistema de salud pública. La declaración del estado de alarma afecta a todo el territorio nacional y tiene una duración de quince días naturales. En la actualidad, el estado de alarma ha sido prorrogado hasta el 08 de junio de 2020.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

42

Esta pandemia está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica. Como consecuencia de todo esto, se va producir un frenazo en el crecimiento económico en todo el mundo que puede convertirse incluso en recesión en algunas economías, incluida la española, con el consecuente impacto en las empresas.

Las consecuencias derivadas del COVID-19 se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

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 crisis sobre la Sociedad, cabe señalar que lógicamente tendrá un impacto en los resultados de 2020. Se está produciendo un aumento de pacientes relativos a esta pandemia con niveles de hospitalización moderado-alto en Barcelona, pero al mismo tiempo se ha producido una disminución del volumen de urgencias, ambulantes y cirugías programadas. Se desconoce a fecha de hoy los posibles acuerdos que se puedan alcanzar con las aseguradoras respecto de la involucración, colaboración y ayuda que la Sociedad ha dado a los pacientes de esta crisis y los efectos derivados de la misma. La administración catalana por su parte sí ha establecido unas tarifas para los pacientes del sector público tratados por los hospitales privados como nuestro centro.

Con fecha 26 de febrero de 2020 la Sociedad ha adquirido la totalidad de las participaciones sociales que representan el capital de la mercantil Centre Medic Sant Andreu, S.L. junto con todos sus derechos inherentes y libres de cargas, por un precio fijo más un precio variable según las condiciones de la operación.

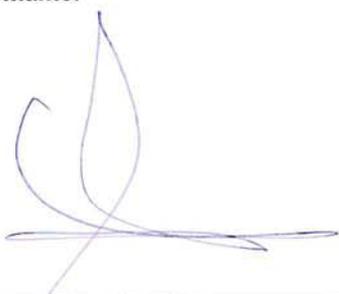
CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

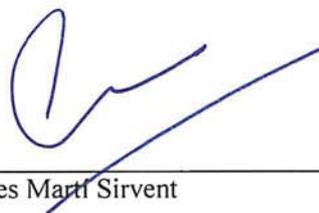
43

Reunidos los administradores de la Sociedad Centro Médico Delfos, S.A. con fecha de 26 de mayo de 2020 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 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

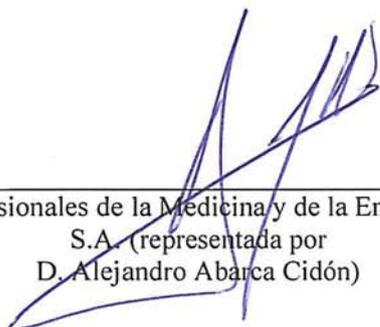
Firmante:



D. Joaquín Martí Sirvent



D.ª M.ª Dolores Martí Sirvent



Profesionales de la Medicina y de la Empresa,
S.A. (representada por
D. Alejandro Abarca Cidón)



D. Rafael Beltrán Gámir



D. José Antonio López Rubial

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

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

De acuerdo con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de 2019, los resultados obtenidos por la Sociedad en dicho ejercicio han supuesto unas pérdidas de 3.729.668 euros, mientras que en el ejercicio 2018 presentaba unas pérdidas de 3.242.530 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 4.196.936 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.

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

Como consecuencia de COVID 19, la Organización Mundial de la Salud ha calificado este virus de pandemia internacional. Entre las medidas ya adoptadas y que se podrían adoptar por los gobiernos de todo el mundo, se encuentran el aislamiento de ciudades y países y la restricción al libre movimiento de personas dentro de sus ciudades, entre ciudades de un mismo país y entre países. En el caso de España, el Gobierno aprobó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 con el objeto de adoptar medidas para proteger la salud y seguridad de los ciudadanos, contener la progresión de la enfermedad y reforzar el sistema de salud pública. La declaración del estado de alarma afecta a todo el territorio nacional y tiene una duración de quince días naturales. En la actualidad, el estado de alarma ha sido prorrogado hasta el 08 de junio de 2020.

Esta pandemia está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica. Como consecuencia de todo esto, se va producir un frenazo en el crecimiento económico en todo el mundo que puede convertirse incluso en recesión en algunas economías, incluida la española, con el consecuente impacto en las empresas.

Las consecuencias derivadas del COVID-19 se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

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 crisis sobre la Sociedad, cabe señalar que lógicamente tendrá un impacto en los resultados de 2020. Se está produciendo un aumento de pacientes relativos a esta pandemia con niveles de hospitalización moderado-alto en Barcelona, pero al mismo tiempo se ha producido una disminución del volumen de urgencias, ambulantes y cirugías programadas. Se desconoce a fecha de hoy los posibles acuerdos que se puedan alcanzar con las aseguradoras respecto de la involucración, colaboración y ayuda que la Sociedad ha dado a los pacientes de esta crisis y los efectos derivados de la misma. La administración catalana por su parte si ha establecido unas tarifas para los pacientes del sector público tratados por los hospitales privados como nuestro centro.

Con fecha 26 de febrero de 2020 la Sociedad ha adquirido la totalidad de las participaciones sociales que representan el capital de la mercantil Centre Medic Sant Andreu, S.L. junto con todos sus derechos inherentes y libres de cargas, por un precio fijo más un precio variable según las condiciones de la operación.

IV. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN y DESARROLLO.

La Sociedad ha seguido apostando durante el presente ejercicio 2019 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no dispone de acciones propias.

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. Además, pertenecer al Grupo HM Hospitales, le permitirá a la sociedad recibir la experiencia de un gran Grupo.

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 llevan 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.

CENTRO MÉDICO DELFOS, S.A.

Informe de gestión

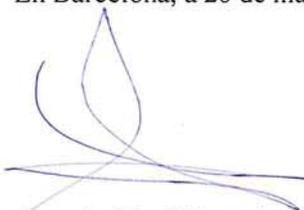
4

2. Descripción de la exposición de la Sociedad a:
- a. Riesgos de liquidez. - Surge como consecuencia de diferencias en los importes o las fechas de cobro y de pago de los diferentes activos y pasivos de la Sociedad. El mantenimiento del mayor volumen de fondos disponible durante el ejercicio contribuye positivamente a reforzar la estructura financiera de la Sociedad, aportando una garantía de liquidez adicional.
 - b. Riesgos de crédito. - La Sociedad gestiona el riesgo de crédito mediante un análisis individual de las partidas que conforman las cuentas a cobrar. Como medidas de carácter preventivo, en determinados casos se establecen límites de crédito como garantía adicional.

VIII. PAGO PROVEEDORES

Según los usos y costumbres del sector, el período medio de pagos a los proveedores durante el ejercicio 2019 y 2018 ha sido de 37 y 55 días, respectivamente.

En Barcelona, a 26 de mayo de 2020

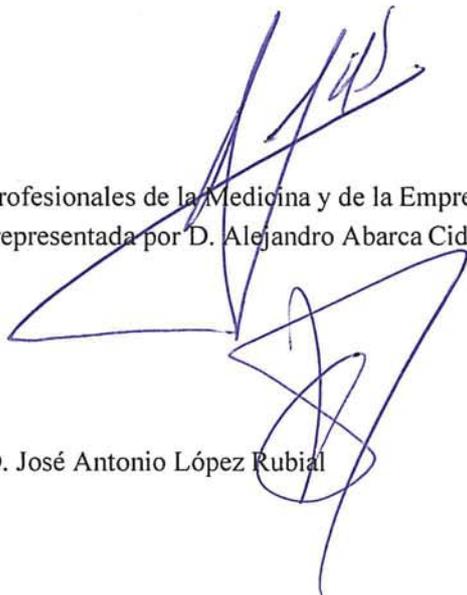


D. Joaquín Martí Sirvent



D.ª M.ª Dolores Martí Sirvent

Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A
(representada por D. Alejandro Abarca Cidón)



D. José Antonio López Rubial



D. Rafael Beltrán Gámir