



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

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



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

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

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

### **Opinión**

---

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

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

### **Fundamento de la opinión**

---

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

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

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

## Aspectos más relevantes de la auditoría

---

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

### Valor recuperable de los instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo (véanse notas 4 (e), 9 y 10)

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene Instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo por importe de 276.584 miles de euros. El valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo se calcula, para aquellas sociedades en las que existe evidencia objetiva de deterioro, mediante la aplicación de técnicas de valoración que, a menudo, requieren el ejercicio de juicio por parte de los Administradores y el uso de asunciones y estimaciones. El valor recuperable de las entidades operativas se ha determinado considerando su valor en uso y para las sociedades que poseen activos inmobiliarios en función de su valor razonable. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, se ha considerado un aspecto relevante de la auditoría.

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

## Otra información: Informe de gestión

---

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



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

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

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

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

---

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

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

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



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

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

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

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

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Francisco Rabadán Molero

Inscrito en el R.O.A.C nº 15.797

31 de marzo de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/00444  
96,00 EUR

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

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

## **Cuentas Anuales**

31 de diciembre de 2022

## **Informe de gestión**

Ejercicio 2022

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

| <u>Activo</u>  | Nota           | 2022               | 2021               |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Inmovilizado intangible</b>                                     | <b>5</b>       | <b>2.986.788</b>   | <b>2.534.764</b>   |
| Aplicaciones informáticas  |                | 2.986.788          | 2.534.764          |
| <b>Inmovilizado material</b>                                       | <b>6</b>       | <b>31.429.891</b>  | <b>25.908.670</b>  |
| Terrenos y construcciones  |                | 10.409.840         | 10.594.028         |
| Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material               |                | 17.300.028         | 12.761.062         |
| Inmovilizado en curso y anticipos                                  |                | 3.720.023          | 2.553.580          |
| <b>Inversiones en empresas del Grupo y asociadas</b>               |                | <b>454.464.552</b> | <b>367.623.960</b> |
| Instrumentos de patrimonio   | 9              | 276.584.243        | 232.188.987        |
| Créditos a empresas  | 10 y 11        | 175.888.309        | 133.442.973        |
| Otros activos financieros  | 10 y 11        | 1.992.000          | 1.992.000          |
| <b>Inversiones financieras a largo plazo</b>                       | <b>10 y 11</b> | <b>4.066.141</b>   | <b>1.574.135</b>   |
| Créditos a empresas  |                | 1.322.102          | 1.007.996          |
| Derivados  | 16 (f)         | 2.064.772          | 67.137             |
| Otros activos financieros  |                | 679.267            | 499.002            |
| <b>Activos por impuesto diferido</b>                               | <b>17</b>      | <b>747.852</b>     | <b>327.981</b>     |
| <b>Total activos no corrientes</b>                                 |                | <b>493.695.224</b> | <b>397.969.510</b> |
| <b>Existencias</b>   | <b>12</b>      | <b>333.606</b>     | <b>684.193</b>     |
| Comerciales  |                | 287.836            | 275.359            |
| Anticipos a proveedores  |                | 45.770             | 408.834            |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>               |                | <b>1.163.250</b>   | <b>858.733</b>     |
| Clientes por prestaciones de servicios a corto plazo               | 10 y 11        | 747.421            | 528.976            |
| Deudores varios  | 10 y 11        | 301.952            | 294.275            |
| Personal   | 10 y 11        | 8.763              | 35.482             |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas                   | 17             | 105.114            | -                  |
| <b>Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</b> | <b>10 y 11</b> | <b>27.497.669</b>  | <b>30.253.748</b>  |
| Otros activos financieros  |                | 27.497.669         | 30.253.748         |
| <b>Inversiones financieras a corto plazo</b>                       | <b>10 y 11</b> | <b>12.953.050</b>  | <b>9.542.637</b>   |
| Instrumentos de patrimonio   |                | 2.253.103          | 2.220.381          |
| Créditos a empresas  |                | 186.477            | 207.245            |
| Valores representativos de deuda                                   |                | 6.735.251          | 3.547.561          |
| Otros activos financieros  |                | 3.778.219          | 3.567.450          |
| <b>Periodificaciones a corto plazo</b>                             |                | <b>10.410</b>      | <b>9.464</b>       |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>              | <b>13</b>      | <b>4.936.639</b>   | <b>7.024.382</b>   |
| Tesorería  |                | 4.936.639          | 7.024.382          |
| <b>Total activos corrientes</b>                                    |                | <b>46.894.624</b>  | <b>48.783.157</b>  |
| <b>Total activo</b>  |                | <b>540.589.848</b> | <b>446.342.667</b> |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

| Patrimonio Neto y Pasivo                                       | Nota    | 2022               | 2021               |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| <b>Fondos propios</b>  | 14      | <b>259.494.584</b> | <b>258.050.604</b> |
| <b>Capital</b>   |         | <b>2.366.155</b>   | <b>2.366.155</b>   |
| Capital escriturado  |         | 2.366.155          | 2.366.155          |
| <b>Prima de emisión</b>  |         | <b>50.400.158</b>  | <b>50.400.158</b>  |
| <b>Reservas</b>  |         | <b>194.078.516</b> | <b>190.001.381</b> |
| Legal y estatutarias   |         | 473.231            | 473.231            |
| Otras reservas   |         | 193.605.285        | 189.528.150        |
| <b>(Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b>      |         | <b>(73.350)</b>    | <b>-</b>           |
| <b>Otras aportaciones de socios</b>                            |         | <b>1.363.200</b>   | <b>1.363.200</b>   |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                 |         | <b>11.359.905</b>  | <b>13.919.710</b>  |
| <b>Ajustes por cambio de valor</b>                             |         | <b>1.548.580</b>   | <b>50.353</b>      |
| Operaciones de cobertura                                       | 16 (f)  | 1.548.580          | 50.353             |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                   |         | <b>261.043.163</b> | <b>258.100.957</b> |
| <b>Provisiones a largo plazo</b>                               |         | <b>50.000</b>      | <b>-</b>           |
| Otras provisiones  |         | 50.000             | -                  |
| <b>Deudas a largo plazo</b>                                    | 15 y 16 | <b>41.397.469</b>  | <b>37.165.817</b>  |
| Deudas con entidades de crédito                                |         | 40.232.326         | 36.164.057         |
| Acreedores por arrendamiento financiero                        | 7 (a)   | 185.911            | 412.860            |
| Derivados  | 16 (f)  | -                  | -                  |
| Otros pasivos financieros                                      |         | 979.232            | 588.900            |
| <b>Pasivos por impuesto diferido</b>                           | 17      | <b>4.123.007</b>   | <b>3.644.892</b>   |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                             |         | <b>45.570.476</b>  | <b>40.810.709</b>  |
| <b>Provisiones a corto plazo</b>                               |         | <b>481.568</b>     | <b>320.660</b>     |
| Otras provisiones  |         | 481.568            | 320.660            |
| <b>Deudas a corto plazo</b>                                    | 15 y 16 | <b>16.446.906</b>  | <b>12.687.223</b>  |
| Deudas con entidades de crédito                                |         | 10.884.928         | 8.906.177          |
| Acreedores por arrendamiento financiero                        | 7 (a)   | 227.147            | 596.916            |
| Otros pasivos financieros                                      |         | 5.334.831          | 3.184.130          |
| <b>Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo</b> | 16      | <b>208.535.691</b> | <b>125.691.075</b> |
| <b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>          | 15 y 16 | <b>8.512.044</b>   | <b>8.732.043</b>   |
| Proveedores a corto plazo                                      |         | 2.962.070          | 2.722.171          |
| Acreedores varios  |         | 3.184.987          | 3.845.638          |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago)                   |         | 353.794            | 339.654            |
| Pasivos por impuesto corriente                                 | 17      | 1.641.502          | 1.140.860          |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas                 | 17      | 209.493            | 504.228            |
| Anticipos de clientes  |         | 160.198            | 179.492            |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                |         | <b>233.976.209</b> | <b>147.431.001</b> |
| <b>Total patrimonio neto y pasivo</b>                          |         | <b>540.589.848</b> | <b>446.342.667</b> |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.



Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

|  | Nota   | 2022                | 2021                |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| <b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>   |        |                     |                     |
| <b>Importe neto de la cifra de negocios</b>                                | 22 (a) | <b>63.782.448</b>   | <b>59.912.327</b>   |
| Prestaciones de servicios  |        | 57.946.705          | 55.693.767          |
| Ingresos por dividendos  |        | 5.835.743           | 4.218.560           |
| <b>Aprovisionamientos</b>  | 22 (b) | <b>(7.126.330)</b>  | <b>(6.973.113)</b>  |
| Consumo de mercaderías   |        | (4.210.747)         | (3.262.662)         |
| Trabajos realizados por otras empresas                                     |        | (2.915.583)         | (3.710.451)         |
| <b>Otros ingresos de explotación</b>                                       | 22 (c) | <b>4.058.954</b>    | <b>3.781.293</b>    |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                           |        | 4.058.954           | 3.781.293           |
| <b>Gastos de personal</b>  |        | <b>(5.253.028)</b>  | <b>(4.670.155)</b>  |
| Sueldos, salarios y asimilados   |        | (4.314.153)         | (3.795.549)         |
| Cargas sociales  | 22 (d) | (938.875)           | (874.606)           |
| <b>Otros gastos de explotación</b>   | 22 (e) | <b>(35.499.139)</b> | <b>(31.503.132)</b> |
| Servicios exteriores   |        | (35.440.220)        | (31.464.747)        |
| Tributos   |        | (52.856)            | (38.385)            |
| Otros gastos de gestión corriente  |        | (6.063)             | -                   |
| <b>Amortización del inmovilizado</b>                                       | 5 y 6  | <b>(5.858.744)</b>  | <b>(4.949.958)</b>  |
| <b>Otros resultados</b>  | 22 (f) | <b>(4.604)</b>      | <b>108</b>          |
| <b>Resultado de explotación</b>  |        | <b>14.099.557</b>   | <b>15.597.370</b>   |
| <b>Ingresos financieros</b>  | 10     | <b>968.023</b>      | <b>1.422.085</b>    |
| De participaciones en instrumentos de patrimonio                           |        | 41.744              | 34.644              |
| En terceros  |        | 41.744              | 34.644              |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros                    |        | 926.279             | 1.387.441           |
| De empresas del Grupo y asociadas  |        | 706.641             | 1.288.549           |
| De terceros  |        | 222.638             | 98.892              |
| <b>Gastos financieros</b>  | 15 (b) | <b>(2.657.622)</b>  | <b>(1.778.662)</b>  |
| Por deudas con empresas del Grupo y asociadas                              |        | (2.094.648)         | (1.255.266)         |
| Por deudas con terceros  |        | (562.974)           | (523.396)           |
| <b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>            | 10 (b) | <b>(476.418)</b>    | <b>45.507</b>       |
| Cartera de negociación y otros   |        | (476.418)           | 45.507              |
| <b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b> | 10 (c) | <b>(248.900)</b>    | <b>128.649</b>      |
| Resultados por enajenaciones y otras                                       |        | (155.673)           | 128.649             |
| Deterioro y pérdidas   |        | (93.227)            | -                   |
| <b>Resultado financiero</b>  |        | <b>(2.414.917)</b>  | <b>(182.421)</b>    |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>  |        | <b>11.684.640</b>   | <b>15.414.949</b>   |
| Impuestos sobre beneficios   | 17     | (324.735)           | (1.495.239)         |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   |        | <b>11.359.905</b>   | <b>13.919.710</b>   |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

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

Estado de cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021:

|  | <u>2022</u>                     | <u>2021</u>                     |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias                   | 11.359.905                      | 13.919.710                      |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto      |                                 |                                 |
| Por valoración de instrumentos financieros                       | 1.997.635                       | 344.179                         |
| Efecto impositivo  | (499.409)                       | (86.045)                        |
| Total ingreso y gastos imputados directamente al patrimonio neto | 1.498.226                       | 258.134                         |
| <b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>                    | <b><u><u>12.858.131</u></u></b> | <b><u><u>14.177.844</u></u></b> |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021:

|  | <b>Capital</b>   | <b>Prima de<br/>emisión</b> | <b>Reservas</b>    | <b>Otras<br/>aportaciones<br/>de socios</b> | <b>Resultado del<br/>ejercicio</b> | <b>Acciones y<br/>participaciones<br/>en patrimonio<br/>propias</b> | <b>Ajustes por<br/>cambios de<br/>valor</b> | <b>Total</b>       |
|--|------------------|-----------------------------|--------------------|---|------------------------------------|---|---|--------------------|
| <b>SALDO A 1 DE ENERO<br/>DE 2021</b>                | <b>2.366.155</b> | <b>50.400.158</b>           | <b>139.442.863</b> | <b>1.363.200</b>                            | <b>58.427.947</b>                  | <b>(25.200)</b>   | <b>(207.781)</b>                            | <b>251.767.342</b> |
| Ingresos y gastos<br>reconocidos                     |                  |                             |                    |   |                                    |   |   |                    |
| - Aumentos de capital (nota<br>14)                   | -                | -                           | -                  | -   | 13.919.710                         | -   | 258.134                                     | 14.177.844         |
| - Distribución del beneficio<br>(dividendo) (nota 3) | -                | -                           | -                  | -   | (7.874.060)                        | -   | -   | (7.874.060)        |
| - Distribución del beneficio<br>(reservas) (nota 3)  | -                | -                           | 50.553.887         | -   | (50.553.887)                       | -   | -   | -                  |
| - Otras variaciones del<br>patrimonio neto           | -                | -                           | 4.631              | -   | -                                  | 25.200  | -   | 29.831             |
| <b>SALDO A 31 DE<br/>DICIEMBRE DE 2021</b>           | <b>2.366.155</b> | <b>50.400.158</b>           | <b>190.001.381</b> | <b>1.363.200</b>                            | <b>13.919.710</b>                  | <b>-</b>  | <b>50.353</b>                               | <b>258.100.957</b> |
| Ingresos y gastos<br>reconocidos                     |                  |                             |                    |   |                                    |   |   |                    |
| - Distribución del beneficio<br>(dividendo) (nota 3) | -                | -                           | (712.495)          | -   | (9.130.080)                        | -   | -   | (9.842.575)        |
| - Distribución del beneficio<br>(reservas) (nota 3)  | -                | -                           | 4.789.630          | -   | (4.789.630)                        | -   | -   | -                  |
| - Otras variaciones del<br>patrimonio neto (nota 14) | -                | -                           | -                  | -   | -                                  | (73.350)  | -   | (73.350)           |
| <b>SALDO A 31 de diciembre<br/>de 2022</b>           | <b>2.366.155</b> | <b>50.400.158</b>           | <b>194.078.516</b> | <b>1.363.200</b>                            | <b>11.359.905</b>                  | <b>(73.350)</b>   | <b>1.548.579</b>                            | <b>261.043.163</b> |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

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

Estados de Flujo de efectivo

correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

|  | 2022                | 2021                |
|--|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de explotación                           |                     |                     |
| <b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>                              | <b>11.359.905</b>   | <b>15.414.949</b>   |
| <b>Ajustes del resultado</b>   | <b>8.008.151</b>    | <b>5.416.935</b>    |
| Amortización del inmovilizado (+)  | 5.858.744           | 4.949.958           |
| Variación de provisiones (+/-)   | 210.908             | 110.400             |
| Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)         | 248.900             | -                   |
| Ingresos financieros (-)   | (968.023)           | (1.422.085)         |
| Gastos financieros (+)   | 2.657.622           | 1.778.662           |
| <b>Cambios en el capital corriente</b>   | <b>4.820.619</b>    | <b>295.902</b>      |
| Existencias (+/-)  | 350.587             | (426.538)           |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)  | (304.517)           | 267.993             |
| Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)                                       | 7.761.698           | 926.613             |
| Otros pasivos corrientes (+/-)   | 22.054              | (5.563)             |
| Otros activos y pasivos no corrientes  | (3.009.203)         | (466.603)           |
| <b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>              | <b>(9.236.068)</b>  | <b>672.273</b>      |
| Pagos de intereses (-)   | (2.657.622)         | (1.778.662)         |
| Cobros de dividendos (+)   | 435.229             | 636.002             |
| Cobros de intereses (+)  | 968.023             | 1.422.085           |
| (Pagos) cobros por impuesto sobre beneficios (-/+)                             | (7.981.697)         | 392.848             |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>                    | <b>14.952.607</b>   | <b>21.800.059</b>   |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión                             |                     |                     |
| <b>Pagos por inversiones (-)</b>   | <b>(98.526.775)</b> | <b>(35.104.926)</b> |
| Empresas del Grupo y asociadas   | (83.035.473)        | (25.275.124)        |
| Inmovilizado intangible  | (1.999.018)         | (2.033.721)         |
| Inmovilizado material  | (9.832.971)         | (4.183.735)         |
| Otros activos financieros  | (3.659.313)         | (3.612.346)         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                      | <b>(98.526.775)</b> | <b>(35.104.926)</b> |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>                           | <b>(73.350)</b>     | <b>25.200</b>       |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio                               | (73.350)            | 25.200              |
| <b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>                    | <b>91.402.350</b>   | <b>22.952.303</b>   |
| Emisión (+) y Devolución y amortización (-)                                    |                     |                     |
| Deudas con entidades de crédito (+)  | 14.726.705          | -                   |
| Deudas con empresas del Grupo y asociadas                                      | 81.346.242          | 28.507.678          |
| Deudas con entidades de crédito (-)  | (8.679.685)         | (5.197.584)         |
| Otras deudas (+/-)   | 4.009.088           | (357.791)           |
| <b>Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de Patrimonio</b> | <b>(9.842.575)</b>  | <b>(7.874.060)</b>  |
| Dividendos (-)   | (9.842.575)         | (7.874.060)         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>                   | <b>81.486.425</b>   | <b>15.103.443</b>   |
| Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes                           | (2.087.743)         | 1.798.576           |
| <b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>                       | <b>7.024.382</b>    | <b>5.225.806</b>    |
| <b>Efectivo o equivalentes al final de ejercicio</b>                           | <b>4.936.639</b>    | <b>7.024.382</b>    |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad

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

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

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

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

La Sociedad gestiona administrativamente los hospitales HM Madrid, HM Montepíncipe, Hospital de Madrid-Torrelodones, Hospital de Madrid Norte Sanchinarro, Hospital Clínica Belén, y el Hospital de Madrid-Móstoles. También gestiona en el mismo plano la explotación de los servicios de cafetería, bazar, arrendamiento de televisores y servicios telefónicos de los hospitales descritos anteriormente. Asimismo, la Sociedad gestiona los hospitales HM Modelo y HM Maternidad Belén de La Coruña y el Policlínico HM IMI Toledo, así como el hospital HM Vallés, el Gabinete Médico Velázquez, la Clínica San Francisco en León, el hospital La Rosaleda de Santiago de Compostela, y el de Regla HM Hospitales en León. A inicios del ejercicio 2018, el Grupo adquiere un nuevo centro hospitalario, Centro Médico Delfos, integrándose en la gestión administrativa de la Sociedad. Durante el ejercicio 2019 se adquiere un nuevo centro, Centre Medic San Jordi de San Andreu, así como la actividad del hospital Nens en Barcelona. En el ejercicio 2020 se integraron nuevos centros, en Barcelona, el Policlínico HM Sant Andreu, Policlínico HM Collblanc y el Policlínico HM Viladecans, y en Málaga la Clínica Nuestra Señora del Pilar. En el ejercicio 2021 se integraron el Hospital Dr. Gálvez en Málaga, el Hospital Chip en Málaga y adicionalmente, a través de un negocio conjunto, se integró una nueva línea de negocio de residencias de mayores, denominadas Valdeluz, con actividad en Leganés, Guadalajara, Arroyomolinos y San Blas. En el presente ejercicio 2022 se ha inaugurado un nuevo hospital en Rivas-Vaciamadrid, se ha adquirido la rama de actividad de Centro Médico Arganda, S.L. en Arganda del Rey, ambos en Madrid, y se ha integrado el Hospital Santa Elena en Torremolinos (Málaga).

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Como se describe en la nota 9, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes, asociadas y multigrupo. De acuerdo a lo establecido en el artículo 42 del Código de Comercio, la Sociedad es dominante del grupo de sociedades, por lo que está sujeta a la elaboración de cuentas anuales consolidadas. Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas con fecha 27 de marzo de 2023 y muestran un resultado consolidado y un patrimonio neto consolidado atribuibles a la Sociedad de 25.948 miles de euros y 283.536 miles de euros, respectivamente. Estas cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid. En las mismas se han incluido, de acuerdo con los métodos de integración aplicables en cada caso, todas aquellas sociedades pertenecientes al Grupo, de acuerdo con el contenido del artículo 42 del Código de Comercio.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Estas cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Profesionales de la Medicina y de la Empresa, S.A y se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre, y las modificaciones incorporadas a éste, siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, así como la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 27 de marzo de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de junio de 2022. Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2021.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible posible al cierre del ejercicio 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias

(e) Efectos conflicto Ucrania-Rusia

El 24 de febrero de 2022 comenzó la invasión de Ucrania por parte del ejército ruso. Varios países han impuesto sanciones y llevado a cabo acciones sobre la economía rusa con el objeto de su aislamiento y debilitamiento. Como consecuencia de todo ello, si bien a la fecha de las presentes cuentas anuales el impacto en la actividad de la Sociedad y del Grupo del que es cabecera no ha sido significativa, se están produciendo tensiones inflacionistas, problemas en las cadenas de suministro y afectando, en general, de forma significativa a la economía global, aumentando la incertidumbre económica y la volatilidad del valor de los activos. La Sociedad está supervisando el impacto que el conflicto pudiera tener en el rendimiento operativo y financiero en la actividad del Grupo. En este sentido, si bien la situación actual provocada por el conflicto genera incertidumbre sobre la evolución y desarrollo de los mercados, la actividad de la Sociedad y del Grupo se lleva a cabo en territorio español y no se ha visto afectada por este conflicto.

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(3) Distribución de resultados

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobada por la Junta General de Accionistas el 29 de junio de 2022, ha sido la siguiente:

|                           | <u>Euros</u>             |
|---------------------------|--------------------------|
| <u>Bases de reparto</u>   |                          |
| Beneficios del ejercicio  | 13.919.710               |
| <u>Distribución</u>       |                          |
| Reserva de capitalización | 4.789.630                |
| Dividendos                | 9.130.080                |
|                           | <u><b>13.919.710</b></u> |

Adicionalmente, se propuso distribuir un dividendo por importe de 712.495 euros con cargo a reservas de libre disposición que fue aprobado por la Junta General de Accionistas el 29 de junio de 2022.

La propuesta de distribución del beneficio de 2022 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

|                           | <u>Euros</u>             |
|---------------------------|--------------------------|
| <u>Bases de reparto</u>   |                          |
| Beneficios del ejercicio  | 11.359.905               |
| <u>Distribución</u>       |                          |
| Reserva de capitalización | 3.150.000                |
| Dividendos                | 8.209.905                |
|                           | <u><b>11.359.905</b></u> |

Adicionalmente se propone distribuir un dividendo por importe de 1.632.670 euros con cargo a reservas de libre disposición que será presentado para su aprobación a la Junta General de Accionistas.

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

|                            | <u>Euros</u>             |                         |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                            | <u>2022</u>              | <u>2021</u>             |
| Reservas no distribuibles: |                          |                         |
| Reserva legal              | 473.231                  | 473.231                 |
| Reserva de capitalización  | 13.971.503               | 9.181.873               |
|                            | <u><b>14.444.734</b></u> | <u><b>9.655.104</b></u> |
| <b>Total</b>               |                          |                         |



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20%, no es distribuible a los accionistas. Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el patrimonio neto no es, a consecuencia del reparto, inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirectamente. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de pérdidas. A 31 de diciembre de 2022 la reserva legal representa el 20% del capital social y se encuentra totalmente dotada.

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

#### (4) Normas de Registro y Valoración

##### (a) Inmovilizado intangible.

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

##### (i) Aplicaciones informáticas

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

##### (ii) Costes posteriores

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

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

(iii) Deterioro del valor del inmovilizado intangible

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

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

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

(ii) Amortizaciones

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

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

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

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(iii) Costes posteriores

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

(iv) Deterioro del valor de los activos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

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

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

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

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

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

▪ Arrendamientos financieros

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

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

- Arrendamientos operativos

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

(e) Instrumentos financieros

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

Activos financieros

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

Activos financieros a coste amortizado:

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del balance adjunto está compuesto por saldos en cuentas corrientes y caja en euros.

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

Activos financieros a coste:

Se incluyen en esta categoría de valoración:

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

Bajas de activos financieros

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

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

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

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



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

(f) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

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

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

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

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

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

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

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(h) Provisiones

(i) Criterios generales

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

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

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

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

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

(ii) Provisiones para impuestos

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

(iii) Pasivos contingentes

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

(i) Ingresos y gastos

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

*Ingresos por prestaciones de servicios*

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

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

*Dividendos recibidos de activos financieros*

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

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

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

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

(j) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de consolidación fiscal junto con las siguientes sociedades: HM Hospitales 1989, S.A., Boadilla 95, S.A., Inversiones Sur 2012, S.A., Abacid, S.L., Inversiones y Proyectos Norte, S.L., Proyectos Sanitarios 3C, S.L., Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U., Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U., Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U., HM Hospitales de Galicia, S.L., Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U., Instituto Policlínico Rosaleda, S.A.U., Centro Médico el Castro Vigo, S.A, HM Este, S.L., HM Macat, S.A., Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L., Inversiones HM Este, S.L., Desarrollos Asistenciales del Sur. S.L., Kiril 14, S.L., Sancha Proyectos, S.L., Vélez Málaga Inversiones, S.L., HM Hospitales International Patient, S.L., HM International Patient BCN, S.L., HM International Patient Costa del Sol, S.L., Clínica San Francisco, S.L. y Regla HM Hospitales, S.L., siendo la Sociedad la responsable de presentar y liquidar la declaración consolidada del grupo fiscal en el que actúa como dominante.

La Sociedad incorpora al grupo fiscal consolidado de cara al ejercicio 2023 la Sociedad Clínica Santa Elena, S.A. e Instituto Malagueño de Diagnóstico por Imagen, S.L.

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

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

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

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

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(k) Medioambiente

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

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

(l) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

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

(m) Gastos de personal

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

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

(n) Transacciones entre empresas del Grupo

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

(o) Criterios de presentación como corriente y no corriente

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

El activo corriente comprende:

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

Los demás elementos del activo se clasifican como no corrientes.

El pasivo corriente comprende:

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

Los demás elementos del pasivo se clasifican como no corrientes.

(p) Subvenciones, donaciones y legados

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

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

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

(q) Otras aportaciones de socios

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

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

(r) Contabilidad de operaciones de cobertura

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

(5) Inmovilizado Intangible

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

|                               | Euros            |                |       | 31.12.2022       |
|-------------------------------|------------------|----------------|-------|------------------|
|                               | 01.01.2022       | Altas          | Bajas |                  |
| <b>Coste</b>                  |                  |                |       |                  |
| Aplicaciones informáticas     | 5.232.935        | 1.999.018      | -     | 7.231.953        |
|                               | 5.232.935        | 1.999.018      | -     | 7.231.953        |
| <b>Amortización acumulada</b> |                  |                |       |                  |
| Aplicaciones informáticas     | (2.698.171)      | (1.546.994)    | -     | (4.245.165)      |
|                               | (2.698.171)      | (1.546.994)    | -     | (4.245.165)      |
| <b>Valor neto contable</b>    | <b>2.534.764</b> | <b>452.024</b> | -     | <b>2.986.788</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

Las altas de aplicaciones informáticas de 2022 y 2021 corresponden a mejoras de software, así como al desarrollo e implementación de nuevos programas para el desempeño de la Sociedad.

(a) Bienes totalmente amortizados

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

|                                      | Euros            |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | 2022             | 2021             |
| Aplicaciones informáticas            | 2.113.471        | 1.233.304        |
| <b>Total inmovilizado intangible</b> | <b>2.113.471</b> | <b>1.233.304</b> |

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 no existen elementos del inmovilizado intangible sujetos a garantía ni compromisos de compra.

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

(6) Inmovilizado material

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



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|   | Euros               |                    |             |                     |
|---|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|
|   | 2022                |                    |             |                     |
|   | 01.01.22            | Altas              | Trasposos   | 31.12.22            |
| <b>Coste</b>  |                     |                    |             |                     |
| Terrenos  | 6.621.620           | -                  | -           | 6.621.620           |
| Construcciones  | 6.139.877           | -                  | -           | 6.139.877           |
| Instalaciones técnicas,<br>maquinaria y otro inmovilizado | 40.133.851          | 7.606.510          | 1.060.018   | 48.800.379          |
| Inmovilizado en curso y<br>anticipos                      | 2.553.580           | 2.226.461          | (1.060.018) | 3.720.023           |
|   | <b>55.448.928</b>   | <b>9.832.971</b>   | <b>-</b>    | <b>65.281.899</b>   |
| <b>Amortización acumulada</b>                             |                     |                    |             |                     |
| Construcciones  | (2.167.465)         | (184.192)          | -           | (2.351.653)         |
| Instalaciones técnicas,<br>maquinaria y otro inmovilizado | (27.372.793)        | (4.127.558)        | -           | (31.500.351)        |
|   | <b>(29.540.258)</b> | <b>(4.311.750)</b> | <b>-</b>    | <b>(33.850.423)</b> |
| <b>Valor neto contable</b>                                | <b>25.908.670</b>   | <b>5.521.221</b>   | <b>-</b>    | <b>31.429.891</b>   |

|   | Euros               |                    |           |                     |
|---|---------------------|--------------------|-----------|---------------------|
|   | 2021                |                    |           |                     |
|   | 01.01.21            | Altas              | Trasposos | 31.12.21            |
| <b>Coste</b>  |                     |                    |           |                     |
| Terrenos  | 6.621.620           | -                  | -         | 6.621.620           |
| Construcciones  | 6.139.877           | -                  | -         | 6.139.877           |
| Instalaciones técnicas, maquinaria<br>y otro inmovilizado | 37.125.680          | 2.964.413          | 43.758    | 40.133.851          |
| Inmovilizado en curso y anticipos                         | 1.378.016           | 1.219.322          | (43.758)  | 2.553.580           |
|   | <b>51.265.193</b>   | <b>4.183.735</b>   | <b>-</b>  | <b>55.448.928</b>   |
| <b>Amortización acumulada</b>                             |                     |                    |           |                     |
| Construcciones  | (1.983.277)         | (184.188)          | -         | (2.167.465)         |
| Instalaciones técnicas, maquinaria<br>y otro inmovilizado | (23.566.155)        | (3.806.638)        | -         | (27.372.793)        |
|   | <b>(25.549.432)</b> | <b>(3.990.826)</b> | <b>-</b>  | <b>(29.540.258)</b> |
| <b>Valor neto contable</b>                                | <b>25.715.761</b>   | <b>192.909</b>     | <b>-</b>  | <b>25.908.670</b>   |

Terrenos recoge principalmente una parcela donde se ubica el hospital Montepíncipe por importe de 6.012.150 euros.

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

Las altas de instalaciones técnicas y maquinaria durante los ejercicios 2022 y 2021 corresponden principalmente a renovaciones de maquinaria e instalaciones técnicas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio español.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han capitalizado de gastos financieros, ni existen al 31 de diciembre de 2022 y 2021 compromisos de compra.

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(a) Bienes totalmente amortizados

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

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2022              | 2021              |
| Instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado | 15.757.837        | 13.535.953        |
|  | <b>15.757.837</b> | <b>13.535.953</b> |

(b) Inmovilizado material afecto a garantías

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene el siguiente inmovilizado afecto a garantías como consecuencia de préstamos formalizados por su sociedad dependiente HM Hospitales 1989, S.A:

- (i) Hipoteca con Liberbank por importe de 3.000.000 euros con vencimiento en julio de 2031, ofreciendo en garantía un solar situado en Avenida Montepincipe, en Boadilla del Monte, y una edificación destinada a hospital docente situada en el Paseo de los Almendros en Boadilla, cuya propiedad corresponde a la Sociedad. El valor neto contable del terreno hipotecado y la construcción ascienden a 435.840 euros y 727.286 euros, respectivamente (en 2021 ascendían a 435.840 euros y 768.937 euros).

(c) Seguros

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

(d) Otros

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(7) Arrendamientos(a) Arrendamientos financieros

A cierre de los ejercicios 2022 y 2021 el valor razonable y valor neto contable de los arrendamientos financieros contratados por la Sociedad es como sigue:

|   | Euros                                    |   | Total            |
|---|--|---|------------------|
|   | Aplicaciones<br>informáticas<br>(nota 5) | Instalaciones<br>técnicas y<br>maquinaria<br>(nota 6) |                  |
| Reconocido inicialmente por:                          |  |   |                  |
| Valor razonable                                       | -  | 2.272.437   | 2.272.437        |
| Amortización acumulada                                | -  | (1.486.820)   | (1.486.820)      |
| <b>Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022</b> |  | <b>785.617</b>  | <b>785.617</b>   |
| Reconocido inicialmente por:                          |  |   |                  |
| Valor razonable                                       | 38.947                                   | 8.832.102   | 8.871.049        |
| Amortización acumulada                                | (38.819)                                 | (5.892.635)   | (5.931.454)      |
| <b>Valor neto contable al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>128</b>                               | <b>2.939.467</b>                                      | <b>2.939.595</b> |

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

|                                  | Euros          |                  |
|----------------------------------|----------------|------------------|
|                                  | 2022           | 2021             |
| Pagos mínimos futuros            | 416.723        | 1.017.719        |
| Gastos financieros no devengados | (3.665)        | (7.943)          |
| <b>Valor actual</b>              | <b>413.058</b> | <b>1.009.776</b> |
| Opción de compra                 | 57.650         | 71.874           |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

El desglose por plazos de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el siguiente (véase nota 16 (b)):

|                        | Euros         |              |               |              |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                        | 2022          |              | 2021          |              |
|                        | Pagos mínimos | Valor actual | Pagos mínimos | Valor actual |
| Hasta un año           | 229.532       | 227.147      | 601.875       | 596.916      |
| Entre uno y cinco años | 187.191       | 185.911      | 415.844       | 412.860      |
| Más de cinco años      | -             | -            | -             | -            |
|                        | 416.723       | 413.058      | 1.017.719     | 1.009.776    |
| Menos parte corriente  | 229.532       | 227.147      | 601.875       | 596.916      |
| Total no corriente     | 187.191       | 185.911      | 415.844       | 412.860      |

(b) Arrendamientos operativos

Los pagos mínimos por arrendamientos operativos reconocidos como gasto durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido de 19.628.907 euros y 18.935.063 euros, respectivamente (véase nota 22(d)).

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

|                        | Euros              |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
|                        | 2022               | 2021               |
| Hasta un año           | 20.110.916         | 19.003.417         |
| Entre uno y cinco años | 68.646.521         | 67.126.768         |
| Más de cinco años      | 224.376.212        | 231.243.115        |
|                        | <b>313.133.649</b> | <b>317.373.300</b> |

Dentro de los arrendamientos operativos más significativos de la Sociedad se encuentran los edificios de los hospitales de Torrelodones, Sanchinarro, Montepríncipe, Móstoles y Rivas-Vaciamadrid en los que la sociedad del Grupo HM Hospitales 1989, S.A. desarrolla su actividad, y que son arrendados por otras sociedades del Grupo que se dedican a la gestión de los activos de naturaleza inmobiliaria. Posteriormente, la Sociedad repercute el importe del arrendamiento a la mencionada sociedad por medio de los cargos por gestión (véase nota 22(a)). Los contratos de arrendamiento tienen revisiones de renta anuales de acuerdo al IPC, en algunos casos con un porcentaje mínimo de incremento.

(8) Política y Gestión de Riesgos

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

(i) Riesgo de liquidez

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

La Sociedad ha cerrado el ejercicio de 2022 con un fondo de maniobra negativo de 187.081.585 euros. A estos efectos debe considerarse lo siguiente:

- 1 El fondo de maniobra negativo de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 incluye un importe acreedor neto por 181.038.022 euros que corresponde a deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo, cuya exigibilidad puede ser gestionada en función de la situación financiera de la Sociedad en su condición de entidad dominante del Grupo.
- 2 El fondo de maniobra negativo, una vez deducido el importe mencionado en el apartado anterior restante, asciende a 6.043.562 euros, y no plantea problemas en la situación financiera de la Sociedad dada su capacidad de gestionar centralizadamente la tesorería del Grupo, cuyo fondo de maniobra a nivel consolidado al 31 de diciembre de 2022 asciende a 69.324.114 euros y cuenta con una tesorería de 78.583.502 euros. Asimismo, la Sociedad tiene disponible una línea de financiación por importe de 4.995.000 euros (véase nota 16).

(ii) Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. El riesgo producido por la variación del tipo de interés se gestiona mediante la contratación de instrumentos derivados que tienen la función de cubrir a la Sociedad dichos riesgos. El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es el Euribor.

(iii) Riesgo de crédito

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

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 se desglosa en las notas 10 y 11.

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

| Grupo                      | Euros              |                    |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
|                            | 2022               | 2021               |
|                            | No corriente       | No corriente       |
| Instrumentos de patrimonio | 276.584.243        | 232.188.987        |
| <b>Total</b>               | <b>276.584.243</b> | <b>232.188.987</b> |

La información relativa a las participaciones en empresas del Grupo se presenta en el Anexo I. El detalle de los movimientos de las participaciones en empresas del Grupo durante el ejercicio 2022 es el siguiente:

| Sociedad  | Saldo inicial      | Altas             | Bajas            | Saldo final        |
|---|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| HM Hospitales 1989, S.A.                            | 28.497.155         |                   | -                | 28.497.155         |
| Boadilla 95, S.A.                                   | 2.423.906          | -                 | -                | 2.423.906          |
| Inversiones Sur 2012, S.A.U.                        | 8.120.526          | -                 | -                | 8.120.526          |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.                    | 14.218.634         | -                 | -                | 14.218.634         |
| Clínica San Francisco, S.L.U.                       | 5.039.559          | -                 | -                | 5.039.559          |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.               | 695.351            | -                 | -                | 695.351            |
| HM Este, S.L.                                       | 75.897.506         | -                 | -                | 75.897.506         |
| HM International Patient, S.L. (1)                  | 5.258.400          | 105.000           | -                | 5.363.400          |
| HM International Patient BCN, S.L. (1)              | 1.840.000          | 61.425            | -                | 1.901.425          |
| MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. (2)          | 11.109.533         | -                 | (435.229)        | 10.674.304         |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. (3)             | 12.528.000         | 43.177.253        | -                | 55.705.253         |
| Abacid 2007, S.L.U.                                 | 59.110.577         | -                 | -                | 59.110.577         |
| HM International Patient Costa del Sol, S.L (1 y 8) | 4.755.000          | 394.232           | (166.425)        | 4.982.807          |
| CES Medical, S.L.                                   | 44.000             | -                 | -                | 44.000             |
| Proyectos Sanitarios 3C, S.L.                       | 840                | -                 | -                | 840                |
| VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.(4)              | 2.650.000          | 1.250.000         | -                | 3.900.000          |
| Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U. (5)      | -                  | 3.000             | -                | 3.000              |
| Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U. (6)            | -                  | 3.000             | -                | 3.000              |
| Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U. (7)       | -                  | 3.000             | -                | 3.000              |
| <b>Total</b>  | <b>232.188.987</b> | <b>44.996.910</b> | <b>(601.654)</b> | <b>276.584.243</b> |

Los movimientos en participaciones en empresas del Grupo se corresponden con los siguientes hechos acontecidos durante el ejercicio 2022:

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

- (1) Con fecha 8 de abril de 2022, la Sociedad y un tercero han llevado a cabo una operación de permuta de determinadas participaciones sociales. En este sentido, la Sociedad ha transmitido al tercero participaciones sociales de HM International Patient Costa del Sol, S.L. por importe de 166.425 euros y a cambio el tercero ha transmitido a la Sociedad participaciones sociales de HM Hospitales International Patient, S.L. y HM International Patient BCN, S.L. por importe 105.000 euros y 61.425 euros, respectivamente.
- (2) Con fecha 24 de junio de 2022 la junta de Socios de MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. ha aprobado la distribución de un dividendo con cargo a prima de asunción en proporción a la participación en el capital social de cada socio por importe de 4.352.286 euros que han sido abonados en su totalidad al cierre del ejercicio 2022. En este sentido, le corresponde a la Sociedad un dividendo de 435.229 euros en función de su participación en el capital social de la mencionada sociedad. Este importe ha supuesto una minoración en el valor de la inversión por el citado importe.
- (3) Con fecha 27 de junio de 2022 el anterior Socio Único de Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. ha acordado el aumento de capital social de esta sociedad por un importe de 19.958.000 euros a la que ha acudido la Sociedad mediante compensación de créditos (véase nota 11). Adicionalmente, con fecha 20 de diciembre de 2022 se ha acordado el aumento de capital social de Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. por un importe de 23.219.253 euros que ha sido desembolsado íntegramente por la Sociedad.
- (4) Con fechas 3 de mayo de 2022, 5 de julio de 2022 y 21 de noviembre de 2022, la Junta de Socios de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L. ha aprobado aportaciones de socios por importe de 500.000 euros, 1.000.000 euros y 1.000.000 euros, respectivamente. La Sociedad ha aportado el 50% de los importes aprobados en función del porcentaje de participación que ostenta en la mencionada sociedad.
- (5) Con fecha 23 de junio de 2022, la Sociedad ha constituido Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U. desembolsando íntegramente 3.000 euros de capital social.
- (6) Con fecha 23 de junio de 2022, la Sociedad ha constituido Inversiones Rivera del Manzanares, S.L.U. desembolsando íntegramente 3.000 euros de capital social.
- (7) Con fecha 13 de octubre de 2022, la Sociedad ha constituido Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U. desembolsando íntegramente 3.000 euros de capital social.
- (8) El alta por importe de 394.232 euros se ha producido como consecuencia de la adquisición de la participación de HM International Patient Costa del Sol, S.L. La Sociedad pactó con el tercero un pago variable en función de la facturación de la sociedad adquirida que durante este ejercicio ha conseguido.

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

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

- (1) Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha adquirido a socios minoritarios de su filial HM Hospitales 1989, S.A. participaciones por importe de 128.800 euros. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ostenta el 98,84% de las participaciones sociales de HM Hospitales 1989, S.A.
- (2) Con fecha 28 de marzo de 2021 la Junta de Socios de Inversiones y Proyectos Norte, S.L. ha acordado la realización de aportaciones de socios de la sociedad para compensar pérdidas y mejorar el equilibrio patrimonial de la Sociedad por importe de 130.000 euros, de los cuales un importe de 36.400 euros lo aportó la Sociedad en función de su porcentaje de participación. Adicionalmente, con fecha 22 de diciembre de 2021 Inversiones y Proyectos Norte, S.L. incrementó su capital social en un importe de 1.000.000 euros mediante la emisión de 1.000.000 participaciones de valor nominal 1,00 euros, a la que acudió la Sociedad desembolsando 280.000 euros en función de su porcentaje de participación.
- (3) Con fecha 16 de junio de 2021 la Junta de Socios de MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. ha aprobado la distribución de un dividendo con cargo a prima de asunción en proporción a la participación en el capital social de cada socio por importe de 10.641.560 euros, de los cuales un importe de 6.360.025 euros ha sido abonado a los socios durante el ejercicio 2021 y el restante, que asciende a 4.281.535 euros, será abonado en el primer semestre de 2022. En este sentido, le corresponde a la Sociedad un dividendo de 1.064.156 euros en función de su participación en el capital social de la mencionada sociedad. Este importe ha supuesto una minoración en el valor de la inversión por el citado importe, de los que al cierre del ejercicio 2021 quedan pendiente de cobro 428.154 euros que serán satisfechos durante el primer semestre de 2022.



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

- (4) Con fecha 27 de julio de 2021 la Sociedad adquirió a la sociedad del Grupo, Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. el 80% de las participaciones de Quality Life South, S.L., actualmente denominada HM International Patient Costal del Sol, S.L. por importe de 4.095.000 euros. Adicionalmente, en esa misma fecha Quality Life South, S.L incrementó su capital social en 825.000 euros, mediante la emisión de 825.000 nuevas participaciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, que fueron suscritas y desembolsadas por la Sociedad mediante aportación dineraria en función de su porcentaje de participación por importe 660.000 euros.
- (5) Con fecha 22 de diciembre de 2021, la Sociedad adquirió por un importe de 2.650.000 euros a Iniciativas de Gestión ACCT 2010, S.L., accionista de la Sociedad, el 50% de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L. Esta sociedad integra un negocio conjunto de residencias de ancianos con actividad en Leganés y Guadalajara en la actualidad.

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del Grupo tal y como se menciona en la nota 4 (e). En base al análisis realizado, la Sociedad no ha registrado correcciones valorativas por deterioro de participaciones durante los ejercicios 2022 y 2021.

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

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

|   | Euros              |                   |                    |                   |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | 2022               |                   | 2021               |                   |
|   | No corriente       | Corriente         | No corriente       | Corriente         |
| <b>Activos financieros a coste amortizado o coste</b>   |                    |                   |                    |                   |
| <i>Grupo</i>  |                    |                   |                    |                   |
| Instrumentos de patrimonio (nota 9)   | 276.584.243        | -                 | 232.188.987        | -                 |
| Créditos a empresas del Grupo   | 175.888.309        | -                 | 133.442.973        | -                 |
| Otros activos financieros   | 1.992.000          | 27.497.669        | 1.992.000          | 30.253.748        |
| <b>Activos financieros a coste amortizado o coste</b>   |                    |                   |                    |                   |
| <i>No vinculadas</i>  |                    |                   |                    |                   |
| Instrumentos de patrimonio  | -                  | 2.253.103         | -                  | 2.220.381         |
| Créditos a empresas   | 1.322.102          | 186.477           | 1.007.996          | 207.245           |
| Otros activos financieros   | 679.267            | 3.778.219         | 499.002            | 3.567.450         |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo                                 | -                  | 747.421           | -                  | 528.976           |
| Personal  | -                  | 8.763             | -                  | 35.482            |
| Deudores varios   | -                  | 301.952           | -                  | 294.274           |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b>                |                    |                   |                    |                   |
| Derivados   | 2.064.772          | -                 | 67.137             | -                 |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b> |                    |                   |                    |                   |
| Valores representativos de deuda  | -                  | 6.735.251         | -                  | 3.547.561         |
| <b>Total activos financieros</b>  | <b>458.530.693</b> | <b>41.508.855</b> | <b>369.198.095</b> | <b>40.655.117</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor razonable de los activos financieros a coste amortizado de la Sociedad no difiere significativamente de su valor contable.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se han clasificado como activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias los bonos (véase Nota 11(b)) que posee la Sociedad registrados en el epígrafe Valores representativos de deudas a corto plazo.

La variación en el valor razonable durante los ejercicios 2022 y 2021 desde su designación de los activos financieros a valor razonable son las siguientes:

|   | Euros     |        |
|---|-----------|--------|
|   | 2022      | 2021   |
| Variación del valor razonable en el ejercicio | (476.418) | 45.507 |

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

Su detalle es como sigue:

|   | Euros                                |                  |
|---|--------------------------------------|------------------|
|   | 2022                                 | 2021             |
|   | <u>Préstamos y partidas a cobrar</u> |                  |
| Ingresos por dividendos (nota 22 (a))                               | 5.835.743                            | 4.218.560        |
| Ingresos financieros  | 968.023                              | 1.422.085        |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | (248.900)                            | 128.648          |
| <b>Ganancias netas en pérdidas y ganancias</b>                      | <b>6.554.866</b>                     | <b>5.769.293</b> |

Deterioro y resultado de enajenaciones se corresponde principalmente con las valoraciones al cierre del ejercicio de las inversiones en fondos de inversión.

(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras en empresas del Grupo

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

|                               | Euros              |                   |                    |                   |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                               | 2022               |                   | 2021               |                   |
|                               | No corriente       | Corriente         | No corriente       | Corriente         |
| <i>Grupo</i>                  |                    |                   |                    |                   |
| Créditos a empresas del Grupo | 175.888.309        | -                 | 133.442.973        | -                 |
| Otros activos financieros     | 1.992.000          | 27.497.669        | 1.992.000          | 30.253.748        |
| <b>Total</b>                  | <b>177.880.309</b> | <b>27.497.669</b> | <b>135.434.973</b> | <b>30.253.748</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, Otros activos financieros corrientes recogen las cuentas corrientes con empresas del Grupo (véase nota 21) procedentes de la gestión centralizada de la tesorería del Grupo, que devengan un tipo de interés de mercado. Otros activos financieros no corrientes corresponden a la fianza entregada por la Sociedad a MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L por el arrendamiento de los hospitales de Sanchinarro y Torrelodones.

Créditos con empresas del Grupo a largo plazo (véase nota 21) al cierre del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con créditos otorgados a la sociedad HM Hospitales de Galicia, S.L.U., cuya finalidad principal fue la adquisición de sociedades, por importe de 89.566.000 euros. Asimismo, se han otorgado durante el ejercicio 2022 préstamos a las sociedades HM Este, S.L. por valor de 5.600.000 euros, Proyectos Sanitarios 3C, S.L. por importe de 4.718.937 euros con vencimiento 21 de diciembre de 2024, Inversiones Rivera del Manzanares, S.L.U. por importe de 32.500.000 euros con vencimiento 30 de mayo de 2025, Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U. por importe de 8.500.000 euros con vencimiento 10 de octubre de 2025, e Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U. por importe de 12.800.000 euros con vencimiento 12 de diciembre de 2025, con la finalidad de atender los planes de inversión diseñados por las mencionadas sociedades. Estos préstamos devengan a un tipo de interés referenciado al mercado.

Asimismo, en el ejercicio 2021 se otorgaron préstamos a las sociedades HM Este, S.L. por valor de 15.700.000 euros, Inversiones y Proyectos Norte, S.L., por valor de 7.000.000 euros y vencimiento 4 de enero de 2025, Proyectos Sanitarios 3C, S.L., por importe de 300.000 euros y vencimiento 21 de diciembre de 2024, Desarrollos Asistenciales Sur, S.L. y por importe de 19.858.000 euros (capitalizado durante el ejercicio 2022 como se indica en nota 9), con la finalidad de atender a planes de inversiones diseñados por las mencionadas sociedades. Estos préstamos están referenciados a un tipo de interés de mercado.

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

|                                  | Euros            |                   |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                  | 2022             |                   | 2021             |                  |
|                                  | No corriente     | Corriente         | No corriente     | Corriente        |
| Créditos a empresas              | 1.322.102        | 186.477           | 1.007.996        | 207.245          |
| Valores representativos de deuda | -                | 6.735.251         | -                | 3.547.561        |
| Otros activos financieros        | 679.267          | 3.778.219         | 499.002          | 3.567.450        |
| Instrumentos de patrimonio       | -                | 2.253.103         | -                | 2.220.381        |
| Derivados (nota 16 f))           | 2.064.772        | -                 | 67.137           | -                |
| <b>Total</b>                     | <b>4.066.141</b> | <b>12.953.050</b> | <b>1.574.135</b> | <b>9.542.637</b> |

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Créditos a empresas a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 se corresponden con un crédito de 965.940 euros (665.940 euros en 2021) otorgado a European Care Management, S.L., sociedad que participa al 23,5% en HM Hospitales International Patient, S.L., en HM International Patient BCN, S.L. y HM International Patient Costa del Sol, S.L., con la finalidad de facilitar financiación a las mencionadas sociedades del Grupo. El vencimiento del crédito es el 30 junio de 2024 y el mismo está referenciado a un tipo de interés de mercado. Adicionalmente, se registra la cesión de un crédito adquirido por la filial Proyectos Moraleja 2002, S.L. (absorbida en ejercicios anteriores) en relación con un derecho de crédito frente a un tercero con vencimiento en un plazo de dos años, cuyo importe al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 342.056 euros.

Valores representativos de deuda recoge los bonos de compañías del sector privado por importe de 6.735.251 euros (3.059.177 euros corresponden a inversiones en el extranjero) que posee el Grupo con vencimiento en 2023 y que devengan un tipo de interés en torno al 3,2%. Al 31 de diciembre de 2021 recogía el mismo concepto por importe de 3.547.561 euros.

Otros activos financieros al 31 de diciembre de 2022 se corresponde a pagarés contratados con Banca March. En el ejercicio 2021 correspondía al mismo concepto.

Instrumentos de patrimonio en 2022 y 2021 son activos disponibles para la venta que recoge el importe depositado en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene formalizado un derivado de tipo de interés en virtud del contrato de financiación de 17 de diciembre de 2020 con Caixabank (véase nota 16 (f)).

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(c) Activos financieros por vencimiento

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

|   | 2022                     |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|   | 2023                     | 2024                    | 2025                     | 2026            | 2027                    | Años posteriores          | Menos parte corriente      | Total no corriente        |
| <i>Grupo</i>  |                          |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
| Otros activos financieros                                   | 27.497.669               | -                       | -                        | -               | -                       | 1.992.000                 | (27.497.669)               | 1.992.000                 |
| Créditos a empresas   | -                        | 5.047.918               | 59.693.662               | -               | -                       | 111.146.729               | -                          | 175.888.309               |
| <i>No vinculadas</i>  |                          |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
| Instrumentos de patrimonio                                  | 2.253.103                | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (2.253.103)                | -                         |
| Créditos a empresas   | 186.477                  | 1.322.102               | -                        | -               | -                       | -                         | (186.477)                  | 1.322.102                 |
| Derivados   | -                        | -                       | -                        | -               | 2.064.772               | -                         | -                          | 2.064.772                 |
| Valores representativos de deuda                            | 6.735.251                | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (6.735.251)                | -                         |
| Otros activos financieros                                   | 3.778.219                | -                       | -                        | -               | -                       | 679.267                   | (3.778.219)                | 679.267                   |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo | 747.421                  | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (747.421)                  | -                         |
| Personal  | 8.763                    | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (8.763)                    | -                         |
| Deudores varios   | 301.952                  | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (301.952)                  | -                         |
| <b>Total</b>  | <b><u>41.508.855</u></b> | <b><u>6.370.020</u></b> | <b><u>59.693.662</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>2.064.772</u></b> | <b><u>136.390.639</u></b> | <b><u>(41.508.855)</u></b> | <b><u>181.946.450</u></b> |
| <hr/>   |                          |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
|   | 2021                     |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
|   | 2022                     | 2023                    | 2024                     | 2025            | 2026                    | Años posteriores          | Menos parte corriente      | Total no corriente        |
| <i>Grupo</i>  |                          |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
| Otros activos financieros                                   | 30.151.073               | -                       | -                        | -               | -                       | 1.992.000                 | (30.151.073)               | 1.992.000                 |
| Créditos a empresas   | -                        | -                       | 300.000                  | 7.000.000       | -                       | 126.142.973               | 126.142.973                | 133.442.973               |
| <i>No vinculadas</i>  |                          |                         |                          |                 |                         |                           |                            |                           |
| Instrumentos de patrimonio                                  | 2.220.381                | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (2.220.381)                | -                         |
| Créditos a empresas   | 207.245                  | 207.245                 | 800.751                  | -               | -                       | -                         | (207.245)                  | 1.007.996                 |
| Derivados   | -                        | -                       | -                        | -               | -                       | 67.137                    | -                          | 67.137                    |
| Valores representativos de deuda                            | 3.547.561                | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (3.547.561)                | -                         |
| Otros activos financieros                                   | 3.567.450                | -                       | -                        | -               | -                       | 499.002                   | (3.567.450)                | 499.002                   |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo | 528.976                  | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (528.976)                  | -                         |
| Personal  | 35.482                   | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (35.482)                   | -                         |
| Deudores varios   | 294.275                  | -                       | -                        | -               | -                       | -                         | (294.275)                  | -                         |
| <b>Total</b>  | <b><u>40.552.443</u></b> | <b><u>207.245</u></b>   | <b><u>800.751</u></b>    | <b><u>-</u></b> | <b><u>-</u></b>         | <b><u>136.001.112</u></b> | <b><u>(40.552.443)</u></b> | <b><u>137.009.108</u></b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

|   | Euros                   |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|
|   | 2022                    | 2021                  |
|   | <u>Corriente</u>        | <u>Corriente</u>      |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo | 747.421                 | 528.976               |
| Deudores varios   | 301.952                 | 294.274               |
| Personal  | 8.763                   | 35.482                |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 17)  | 105.114                 | -                     |
|   | <b><u>1.163.250</u></b> | <b><u>858.733</u></b> |

(12) Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

|                         | Euros                 |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                         | 2022                  | 2021                  |
|                         | <u>2022</u>           | <u>2021</u>           |
| Existencias comerciales | 287.836               | 275.359               |
| Anticipos a proveedores | 45.770                | 408.834               |
|                         | <b><u>333.606</u></b> | <b><u>684.193</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen compromisos de compra-venta, gastos financieros capitalizados ni existencias sujetas a limitaciones en su disponibilidad por garantías, pignoraciones, fianzas u otras análoga.

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Su detalle es como sigue:

|   | Euros                   |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 2022                    | 2021                    |
|   | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
| Cuenta corriente situada en el extranjero       | 170.211                 | 157.037                 |
| Cuenta corriente situada en territorio nacional | 4.766.428               | 6.867.345               |
| <b>Total</b>                                    | <b><u>4.936.639</u></b> | <b><u>7.024.382</u></b> |

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

(14) Fondos Propios

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social de la Sociedad está representado por 393.703 acciones ordinarias nominativas, de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones son de una sola serie y clase y poseen idénticos derechos. Con fecha 21 de julio de 2020, la Junta General de Accionistas aprobó el split de las acciones en que se dividía el capital social para su canje por acciones nuevas a emitir, en proporción de 10 acciones nuevas por cada acción preexistente, dando lugar a acciones de 6,01 euros de valor nominal y la modificación de los artículos 6 y 22 de los estatutos sociales, con el consiguiente aumento del número de acciones en circulación.

La Sociedad cuenta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 con una prima de emisión de acciones de 50.400.158 euros.

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

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad posee 174 acciones propias que han sido adquiridas durante este ejercicio. Durante el ejercicio 2021, la Sociedad procedió a la venta en bloque de su paquete de autocartera. Tras haberse completado esta operación, la Sociedad no mantenía acciones de autocartera al 31 de diciembre de 2021.

La Sociedad presenta una reserva de capitalización por importe de 13.971.503 euros a 31 de diciembre de 2022 (al 31 de diciembre de 2021 el importe ascendía a 9.181.873 euros).

De acuerdo con la legislación vigente, un 10% de los beneficios deberán destinarse a la constitución de una reserva legal, hasta que la misma alcance, como mínimo, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda el 10% ya aumentado. Salvo para la finalidad anterior, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Esta reserva está constituida al 31 de diciembre de 2022.

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

|  | % participación |        |
|--|-----------------|--------|
|  | 2022            | 2021   |
| Iniciativas de Gestión ACCT 2010, S.L. | 35,41%          | 35,41% |
| Cidotama, S.L.                         | 23,23%          | 23,23% |
| Carpe Fatum, S.L.                      | 14,05%          | 14,05% |
| Alma Terra Mater, S.L.                 | 16,74%          | 16,74% |

(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             |                    |                   |                    |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | 2022              |                    | 2021              |                    |
|  | No corriente      | Corriente          | No corriente      | Corriente          |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>    |                   |                    |                   |                    |
| <i>Grupo</i>                                     |                   |                    |                   |                    |
| Débitos y partidas a pagar                       | -                 | 208.535.691        | -                 | 125.691.075        |
| <i>No vinculadas</i>                             |                   |                    |                   |                    |
| Deudas con entidades de crédito                  | 40.232.326        | 10.884.928         | 36.164.057        | 8.906.177          |
| Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 7) | 185.911           | 227.147            | 412.860           | 596.916            |
| Otros pasivos financieros                        | 979.232           | 5.334.831          | 588.900           | 3.184.130          |
| Proveedores a corto plazo                        | -                 | 2.962.070          | -                 | 2.722.171          |
| Acreedores varios                                | -                 | 3.184.987          | -                 | 3.845.638          |
| Personal, remuneraciones pendientes de pago      | -                 | 353.794            | -                 | 339.654            |
| Anticipos de clientes                            | -                 | 160.198            | -                 | 179.492            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                 | <b>41.397.469</b> | <b>231.643.646</b> | <b>37.165.817</b> | <b>145.465.253</b> |

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

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

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

|                      | Euros            |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
|                      | 2022             | 2021             |
| <i>Grupo</i>         |                  |                  |
| Gastos financieros   | 2.094.648        | 1.255.266        |
| <i>No vinculadas</i> |                  |                  |
| Gastos financieros   | 562.974          | 523.396          |
|                      | <b>2.657.622</b> | <b>1.778.662</b> |

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



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

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

|  | Euros              |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2022               | 2021               |
|  | Corriente          | Corriente          |
| <i>Grupo</i>                               |                    |                    |
| Deudas con empresas del Grupo              |                    |                    |
| Débitos y partidas a pagar (nota 21)       | 208.535.691        | 125.691.075        |
| <b>Total deudas con empresas del Grupo</b> | <b>208.535.691</b> | <b>125.691.075</b> |

Recoge los saldos con empresas del Grupo por la gestión de tesorería que realiza la Sociedad. Dicha gestión devenga un interés de mercado. Asimismo, también se incluye la parte correspondiente al Impuesto sobre Sociedades consolidado que la Sociedad es responsable de presentar y liquidar (véase nota 4 (j)).

(b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

|  | Euros             |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2022              |                   | 2021              |                   |
|  | No Corriente      | Corriente         | No Corriente      | Corriente         |
| <i>No vinculadas</i>                             |                   |                   |                   |                   |
| Deudas con entidades de crédito                  | 40.232.326        | 10.884.928        | 36.164.057        | 8.906.177         |
| Acreedores por arrendamiento financiero (nota 7) | 185.911           | 227.147           | 412.860           | 596.916           |
| Otros pasivos financieros                        | 979.232           | 5.334.831         | 588.900           | 3.184.130         |
| <b>Total</b>                                     | <b>41.397.469</b> | <b>16.446.906</b> | <b>37.165.817</b> | <b>12.687.223</b> |

La composición de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

|   | 2022              |                   |                   | Fecha concesión inicial | Fecha vencimiento | Amortización |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
|   | Corriente         | No corriente      | Total             |                         |                   |              |
| Kutxabank                                   | 662.620           | 4.166.410         | 4.829.030         | 28/07/2022              | 28/07/2029        | Trimestral   |
| Laboral Kutxa                               | 64                | 4.936             | 5.000             | 10/11/2022              | 10/11/2029        | Mensual      |
| Cajamar                                     | 1.308.659         | 8.584.016         | 9.892.676         | 14/11/2022              | 14/11/2029        | Mensual      |
| Sabadell                                    | 1.637.424         | 3.318.874         | 4.956.298         | 19/11/2018              | 19/11/2025        | Mensual      |
| Caixabank                                   | 6.887.957         | 23.333.333        | 30.221.290        | 17/12/2020              | 01/01/2027        | Semestral    |
| Bankinter                                   | 388.204           | 824.757           | 1.212.961         | 23/11/2020              | 23/11/2025        | Trimestral   |
| <b>Total deuda con entidades de crédito</b> | <b>10.884.928</b> | <b>40.232.326</b> | <b>51.117.255</b> |                         |                   |              |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|   | 2021             |                   |                   | Fecha concesión inicial | Fecha vencimiento | Amortización |
|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
|   | Corriente        | No corriente      | Total             |                         |                   |              |
| Sabadell                                    | 1.658.010        | 4.951.017         | 6.609.027         | 19/11/2018              | 19/11/2025        | Mensual      |
| Caixabank                                   | 6.852.595        | 30.000.000        | 36.852.595        | 17/12/2020              | 01/01/2027        | Semestral    |
| Bankinter                                   | 395.572          | 1.213.040         | 1.608.612         | 23/11/2020              | 23/11/2025        | Trimestral   |
| <b>Total deuda con entidades de crédito</b> | <b>8.906.177</b> | <b>36.164.057</b> | <b>45.070.234</b> |                         |                   |              |

Los préstamos con entidades de crédito devengan intereses a tipo de mercado.

La deuda con laboral Kutxa corresponde una línea de crédito con un importe máximo de 5.000.000 euros.

El préstamo formalizado con Caixabank está avalado por otra empresa del Grupo.

El contrato de préstamo formalizado con Caixa Bank el 17 de diciembre de 2020 dispone de un ratio financiero de obligado cumplimiento que es Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA, que deberá ser inferior a 4,00 veces hasta el año 2023. Asimismo la Sociedad, en calidad de fiadora, está obligada al cumplimiento del mismo ratio en un contrato de préstamo hipotecario formalizado en el ejercicio 2014 entre la empresas del Grupo Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U. (deudora) y CaixaBank. Los administradores estiman que al cierre del ejercicio 2022 dicho ratio se cumple.

Otros pasivos financieros a corto y largo plazo corresponden principalmente a la deuda mantenida por la Sociedad con proveedores de inmovilizado por importe de 5.334.831 euros (3.184.130 euros al 31 de diciembre de 2021) y al pago aplazado por la adquisición de HM International Patient Costa del Sol, S.L. por importe de 979.232 euros (588.900 euros al cierre del ejercicio 2021).

(c) Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

|  | Euros            |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2022             | 2021             |
|  | Corriente        | Corriente        |
| <i>No vinculadas</i>                                     |                  |                  |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar          |                  |                  |
| Proveedores  | 2.962.070        | 2.722.171        |
| Acreeedores varios                                       | 3.184.987        | 3.845.638        |
| Personal   | 353.794          | 339.654          |
| Pasivos por impuesto corriente (nota 17)                 | 1.641.502        | 1.140.860        |
| Otras deudas con las Administraciones públicas (nota 17) | 209.493          | 504.228          |
| Anticipos de clientes                                    | 160.198          | 179.492          |
| <b>Total deudas</b>                                      | <b>8.512.044</b> | <b>8.732.043</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(d) Clasificación por vencimientos

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

|                                | Euros              |                   |                   |                  |                  |                     |                    |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
|                                | 2022               |                   |                   |                  |                  |                     |                    |
|                                | 2023               | 2024              | 2025              | 2026             | 2027             | Años<br>posteriores | Total              |
| Deudas con empresas del Grupo  |                    |                   |                   |                  |                  |                     |                    |
| Préstamos emp. del Grupo       | 208.535.691        | -                 | -                 | -                | -                | -                   | 208.535.691        |
| Deudas no vinculadas           |                    |                   |                   |                  |                  |                     |                    |
| Entidades de crédito           | 10.884.928         | 10.843.981        | 10.727.247        | 8.847.087        | 5.555.997        | 4.258.015           | 51.117.254         |
| Acreeedores arrend. financiero | 227.147            | 82.331            | 82.784            | 20.796           | -                | -                   | 413.058            |
| Otros Pasivos Financieros      | 5.334.831          | 979.232           | -                 | -                | -                | -                   | 6.314.063          |
| Proveedores                    | 2.962.070          | -                 | -                 | -                | -                | -                   | 2.962.070          |
| Acreeedores varios             | 3.184.987          | -                 | -                 | -                | -                | -                   | 3.184.987          |
| Anticipos de clientes          | 160.198            | -                 | -                 | -                | -                | -                   | 160.198            |
| Personal                       | 353.794            | -                 | -                 | -                | -                | -                   | 353.794            |
|                                | <b>231.643.646</b> | <b>11.905.544</b> | <b>10.810.031</b> | <b>8.867.883</b> | <b>5.555.997</b> | <b>4.258.015</b>    | <b>273.041.115</b> |

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

(e) Otra información

La Sociedad no tiene pólizas de crédito ni líneas de descuento al cierre del ejercicio 2022 y 2021.

Con fecha 24 de noviembre de 2022 la Sociedad ha firmado con Cajamar un contrato de confirming por el que la entidad financiera llevaría el pago de facturas de proveedores de la Sociedad hasta un máximo de 1.000.000 euros.

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

La Sociedad tiene suscrita junto con otras sociedades del Grupo una póliza con el Banco Santander con garantía personal en garantía de riegos con un límite de 4.000.000 euros y vencimiento prorrogable anualmente, de la que no se ha dispuesto importe alguno durante el ejercicio 2022 y 2021. Adicionalmente y vinculado al contrato citado, la Sociedad tiene suscrito con el mismo banco un contrato de confirming con vencimiento el 16 de diciembre de 2015 prorrogable por períodos anuales.

Con fecha 16 de enero de 2014 la Sociedad y otras sociedades del Grupo firmaron con Santander Confirming como fiador solidario, un contrato de confirming por el que la entidad financiera Santander llevaría el pago de facturas de proveedores de la Sociedad hasta un máximo de 2.000.000 euros con una duración indefinida. Además, existe una línea de confirming firmada con BBVA de hasta 4.000.000 euros por la Sociedad y las sociedades del Grupo HM Hospitales 1989, S.A. y HM Macat, S.A.

(f) Contabilidad de coberturas

Con objeto de reducir el riesgo de la valoración de los tipos de interés de las deudas financieras contraídas por la Sociedad, se ha formalizado una cobertura de tipo de interés mediante la adquisición de instrumentos financieros derivados con Caixabank derivado del préstamo mencionado en el apartado (b) de esta nota. La Sociedad cubre el riesgo de tipo de interés procedente del Euribor mediante un IRS (Interest Rate Swap). El valor nominal del pasivo objeto de cobertura de tipo de interés asciende a 40.000.000 euros y su vencimiento es el 1 de enero de 2027. En este sentido, la Sociedad ha registrado en el patrimonio neto los cambios de valor determinado por el valor razonable del derivado a cierre del ejercicio 2022 por importe positivo neto de su efecto fiscal de 1.498.226 euros (véase nota 11 (b)), (258.134 euros de impacto positivo al cierre de 2021).

(17) Situación Fiscal

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

|  | Euros              |                    |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2022               |                    | 2021               |                    |
|  | No corriente       | Corriente          | No corriente       | Corriente          |
| <b>Activos</b>                               |                    |                    |                    |                    |
| IVA y similares (nota 11(d))                 | -                  | 105.114            | -                  | -                  |
| Activos por impuesto diferido                | 747.852            | -                  | 327.981            | -                  |
|  | <b>747.852</b>     | <b>105.114</b>     | <b>327.981</b>     | -                  |
| <b>Pasivos</b>                               |                    |                    |                    |                    |
| Seguridad Social (nota 16 (c))               | -                  | (90.568)           | -                  | (76.297)           |
| IRPF (nota 16 (c))                           | -                  | (118.925)          | -                  | (115.324)          |
| IVA y similares                              | -                  | -                  | -                  | (309.207)          |
| Pasivos por impuesto diferido                | (4.123.007)        | -                  | (3.644.892)        | -                  |
| Pasivos por impuesto corriente (nota 16 (c)) | -                  | (1.641.502)        | -                  | (1.140.860)        |
|  | <b>(4.123.007)</b> | <b>(1.850.995)</b> | <b>(3.644.892)</b> | <b>(1.695.088)</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Pasivos por impuesto corriente incluye el importe a pagar por el Impuesto sobre Sociedades de dichos ejercicios.

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

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

La Sociedad dominante tributa en 2022 por el Impuesto sobre el Valor Añadido en Régimen Especial de Grupo de Entidades (R.E.G.E.), siendo la matriz, junto con las siguientes sociedades: HM Hospitales 1989, S.A., Boadilla 95, S.A., Inversiones Sur 2012, S.A., Abacid, S.L.U., MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L., HM Hospitales de Galicia, S.L., Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U., Instituto Policlínico Rosaleda, S.A.U., Centro Médico el Castro Vigo, S.A, HM Este, S.L., HM Macat, S.A., Desarrollos Asistenciales Sur, S.L., Kiril 14, S.L., Clínica San Francisco, S.L. y Regla HM Hospitales, S.L., siendo la Sociedad la responsable de presentar y liquidar la declaración consolidada del grupo fiscal en el que actúa como dominante.

(a) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Sociedades en régimen de consolidación fiscal en 2022 (véase nota 4 (j)), siendo, en su calidad de dominante del grupo fiscal, la encargada de la liquidación y presentación del Impuesto sobre Sociedades.

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

|   | Euros            |                    |
|---|------------------|--------------------|
|   | 2022             | 2021               |
| Impuesto sobre beneficios del ejercicio |                  |                    |
| Impuesto corriente                      | (765.901)        | (1.653.455)        |
| Impuesto diferido                       | 441.166          | 158.216            |
| <b>Total</b>                            | <b>(324.735)</b> | <b>(1.495.239)</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

|  | Euros                          |             |                  |  |          |                  |                  |
|--|--------------------------------|-------------|------------------|--|----------|------------------|------------------|
|  | 2022                           |             |                  |  |          |                  |                  |
|  | Cuenta de pérdidas y ganancias |             |                  | Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto |          |                  |                  |
| Aumentos                                 | Disminuciones                  | Neto        | Aumentos         | Disminuciones                                  | Neto     | Total            |                  |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | -                              | -           | 11.359.905       | 1.498.226                                      | -        | 1.498.226        | 12.858.131       |
| Impuesto sobre sociedades                | -                              | -           | (324.735)        | (499.409)                                      | -        | (499.409)        | (499.409)        |
| Beneficios antes de impuestos            | -                              | -           | 11.684.640       | 1.997.635                                      | -        | 1.997.635        | 13.682.275       |
| Diferencias permanentes                  | -                              | (5.543.955) | (5.543.955)      | -  | -        | -                | (5.543.955)      |
| Diferencias temporarias                  | 152.312                        | (66.160)    | 86.152           | -  | -        | -                | 86.152           |
| <b>Base imponible (Resultado fiscal)</b> | <b>-</b>                       | <b>-</b>    | <b>6.226.837</b> | <b>1.997.635</b>                               | <b>-</b> | <b>1.997.635</b> | <b>8.224.472</b> |

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

Las diferencias permanentes del ejercicio 2022 recogen principalmente los ingresos por dividendos que ha recibido la Sociedad de sus participadas HM Hospitales 1989 S.A., HM Hospitales International Patient, S.L., HM International Patient BCN, S.L. y HM International Patient Costa del Sol, S.L. Al 31 diciembre de 2021 recogían los ingresos por dividendos que recibió la Sociedad de su participada HM Hospitales 1989 S.A (véanse notas 9 y 22 (a)).

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

|                                   | Euros                |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | 2022                 | 2021                 |
|                                   | Pérdidas y ganancias | Pérdidas y ganancias |
| Base imponible (Resultado fiscal) | 6.226.837            | 11.416.686           |
| Impuesto al 25%                   | (1.556.709)          | (2.854.171)          |
| Deducciones                       | 1.231.974            | 1.358.932            |
|                                   | <b>(324.735)</b>     | <b>(1.495.239)</b>   |

b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

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

| <u>Ejercicio 2022</u>                  | <u>2021</u>      | <u>Altas</u>   | <u>Bajas</u>    | <u>2022</u>      |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> |                  |                |                 |                  |
| Amortización                           | 327.765          | 419.871        | -               | 747.852          |
| <b>Total</b>                           | <b>327.765</b>   | <b>419.871</b> | <b>-</b>        | <b>747.852</b>   |
| <br>                                   |                  |                |                 |                  |
| <u>Ejercicio 2021</u>                  | <u>2020</u>      | <u>Altas</u>   | <u>Bajas</u>    | <u>2021</u>      |
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> |                  |                |                 |                  |
| Derivados                              | 69.260           | -              | (69.260)        | -                |
| Amortización                           | 205.431          | 139.334        | -               | 327.765          |
| <b>Total</b>                           | <b>274.691</b>   | <b>139.334</b> | <b>(69.260)</b> | <b>327.765</b>   |
| <br>                                   |                  |                |                 |                  |
| <u>Ejercicio 2022</u>                  | <u>2021</u>      | <u>Altas</u>   | <u>Bajas</u>    | <u>2022</u>      |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos</b> |                  |                |                 |                  |
| Derivados (nota 16 (f))                | -                | 499.409        | -               | 499.409          |
| Arrendamiento financiero               | 3.644.892        | -              | (21.294)        | 3.623.598        |
| <b>Total</b>                           | <b>3.644.892</b> | <b>499.409</b> | <b>(21.294)</b> | <b>4.123.007</b> |
| <br>                                   |                  |                |                 |                  |
| <u>Ejercicio 2021</u>                  | <u>2020</u>      | <u>Altas</u>   | <u>Bajas</u>    | <u>2021</u>      |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos</b> |                  |                |                 |                  |
| Derivados (nota 16 (f))                | -                | -              | -               | -                |
| Arrendamiento financiero               | 3.663.774        | -              | (18.882)        | 3.644.892        |
| <b>Total</b>                           | <b>3.663.774</b> | <b>-</b>       | <b>(18.882)</b> | <b>3.644.892</b> |

(18) Provisiones, Contingencias y Garantías Comprometidas con Terceros

Durante 2021, tres accionistas minoritarios de la Sociedad impugnaron la operación de ampliación de capital realizada en el ejercicio 2020 por la que se incorporó Abacid 2007 S.L.U. al Grupo y los minoritarios de HM Hospitales 1989 S.A. pasaron a serlo de la Sociedad. La citada ampliación de capital se cerró en diciembre de 2020 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el día 7 de enero de 2021, consolidando los derechos de los nuevos accionistas. Los Administradores consideran que dicha operación se realizó adecuadamente, cumpliendo en todo momento con todos los requisitos legales necesarios.

Con fecha 19 de septiembre de 2022 se han visto cumplidas las expectativas de los Administradores por cuanto el Juzgado Mercantil nº 11 de Madrid dictó sentencia por la que se desestimó íntegramente la demanda de los tres accionistas minoritarios, condenándolos además a las costas procesales. La sentencia convalida plenamente el acuerdo de ampliación de capital. La sentencia se encuentra recurrida por los minoritarios, si bien los Administradores y sus asesores legales consideran que será difícil su revocación.

Adicionalmente, con fecha 8 de febrero de 2023 la Audiencia Provincial de Madrid dictó un auto por el que, estimando el recurso de apelación de la Sociedad, acordó el levantamiento de la medida cautelar de anotación preventiva de la demanda que había acordado el Juzgado Mercantil nº 11 de Madrid.

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

La Sociedad tiene concedidos avales por entidades bancarias frente a entidades públicas por importe total de 19.000 euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene otorgados avales y garantías a sociedades del Grupo por un importe total de 40.679.933 euros y 30.952.901 euros, respectivamente. Los Administradores de la Sociedad estiman que no se producirán pérdidas como consecuencias de estos avales y garantías, por lo que no se ha dotado provisión alguna en estas cuentas anuales.

(19) Información Medioambiental

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

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



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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Los gastos de carácter ordinario incurridos en los ejercicios 2022 y 2021 por la Sociedad en relación con el medio ambiente ascienden a 196.959 euros y 171.571 euros, respectivamente.

Los Administradores de la Sociedad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos contando con un seguro de responsabilidad civil de medioambiental. Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

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

Los Administradores de la Sociedad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos de emisión de gases de efecto invernadero que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad no ha recibido subvenciones relacionadas con la emisión de gases de efecto invernadero.

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

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

|  | Euros      |            |
|--|------------|------------|
|  | 2022       | 2021       |
| Activos  |            |            |
| <i>Créditos a empresas del Grupo (nota 11)</i> |            |            |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.U. (Nota 9) | -          | 19.858.000 |
| HM International Patient BCN, S.L.             | -          | 833.709    |
| HM Este, S.L.                                  | 21.580.729 | 15.806.767 |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.               | 89.566.000 | 89.566.000 |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.          | 5.701.425  | 7.069.808  |
| Proyectos Sanitarios 3C S.L.                   | 5.047.918  | 302.992    |
| Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U.      | 32.594.178 | -          |
| Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U.     | 8.513.123  | -          |
| Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U.           | 12.818.937 | -          |
| CES Medical, S.L.                              | 66.000     | -          |
| <i>Otros activos financieros (nota 11)</i>     |            |            |
| Boadilla 95, S.A.                              | 174.667    | 130.452    |
| Inversiones Sur 2012, S.A.U.                   | 4.979.473  | 7.564.391  |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.               | 4.538.391  | 4.229.350  |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.            | 613.005    | 532.027    |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.          | 4.886.618  | 5.002.461  |
| Clínica San Francisco, S.L.                    | 2.662.100  | 1.887.710  |
| Regla HM Hospitales, S.L.                      | 970.025    | 632.654    |
| HM Este, S.L.                                  | (103.645)  | 82.209     |
| HM MACAT, S.A.                                 | 816.415    | 567.114    |
| Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L.            | 8.381      | 343        |
| Abacid 2007, S.L.U.                            | 3.566.706  | 6.332.510  |
| MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L.         | 1.992.000  | 2.514.311  |
| Centro Médico El Castro de Vigo, S.A.U.        | 33.379     | -          |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.            | 1.250.236  | 52.572     |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U.    | 1.007.268          | 1.581.536          |
| HM Hospitales International Patient, S.L.    | 485.509            | 530.645            |
| HM International Patient BCN, S.L.           | 498.832            | 287.778            |
| HM Hospitales 1989, S.A.                     | 715.806            | 318.002            |
| HM International Patient Costa del Sol, S.L. | 198.314            | 114.360            |
| Clinica Nuestra Señora del Pilar, S.A.       | -                  | 122.592            |
| Solmedic Málaga, S.L.                        | -                  | 26.280             |
| IMS Medical Madrid, S.L.                     | -                  | 11.676             |
| Inverbupe, S.L.                              | -                  | 17                 |
| Ces Medical, S.L.                            | -                  | 17                 |
| Proyectos Sanitarios 3C S.L.                 | 189.319            | -                  |
| Sancha Proyectos, S.L.                       | 5.958              | -                  |
| Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U.         | 912                | -                  |
| <b>Total</b>                                 | <b>205.377.978</b> | <b>165.968.280</b> |

|   | Euros              |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2022               | 2021               |
| Pasivos                                     |                    |                    |
| <i>Débitos y partidas a pagar (nota 16)</i> |                    |                    |
| HM Hospitales 1989, S.A.                    | 191.380.345        | 110.913.792        |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.         | 11.418.778         | 8.757.866          |
| Centro Médico el Castro de Vigo, S.A.U.     | 110.418            | 74.203             |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.         | -                  | 33.697             |
| Boadilla 95, S.A.                           | 2.248.036          | 3.496.020          |
| HM Macat, S.A.                              | 2.732.873          | 1.893.911          |
| Inversiones HM Este, S.L.                   | 80.871             | 60.068             |
| HM Este, S.L.                               | 429.083            | 426.984            |
| Betlem Asistencial, S.L.                    | -                  | 33.718             |
| HM International Patient BCN, S.L.          | 33.701             | -                  |
| Proyectos Sanitarios 3C SL.                 | -                  | 816                |
| Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U.   | 54.910             | -                  |
| Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U.  | 40.938             | -                  |
| Kiril 14, S.L.                              | 5.738              | -                  |
| <b>Total</b>                                | <b>208.535.691</b> | <b>125.691.075</b> |

(a) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

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

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

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2022              | 2021              |
| <i>Ingresos (nota 22 (a))</i>                |                   |                   |
| <b>Ingresos de explotación</b>               |                   |                   |
| HM Hospitales 1989, S.A.                     | 48.776.134        | 47.728.774        |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.          | 821.448           | 675.554           |
| Clínica San Francisco, S.L.U.                | 346.255           | 240.071           |
| Regla HM Hospitales, S.L.                    | 179.967           | 54.487            |
| Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U.    | 545.815           | 463.898           |
| Desarrollos Asistencias Sur, S.L.            | 230.675           | -                 |
| HM Hospitales International Patient, S.L.    | 15.933            |                   |
| Abacid 2007, S.L.U                           | 632.273           | 743.729           |
| <b>Ingresos por dividendos</b>               |                   |                   |
| HM Hospitales 1989, S.A.                     | 4.219.680         | 4.218.560         |
| HM Hospitales International Patient, S.L.    | 592.875           | -                 |
| HM International Patient BCN, S.L.           | 573.751           | -                 |
| HM International Patient Costa del Sol, S.L. | 449.437           | -                 |
| <b>Ingresos financieros</b>                  |                   |                   |
| Inversiones Sur 2012, S.A.U.                 | 48.778            | 74.231            |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.U.        | 184.645           | 119.244           |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.             | 46.189            | 932.443           |
| HM Este, S.L.                                | 172.935           | 106.767           |
| Boadilla 95, S.L                             | 1.729             | 1.292             |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.          | 6.069             | 5.268             |
| MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L.       | -                 | 653               |
| Centro Médico el Castro Vigo, S.A.           | 330               | -                 |
| Hm Macat., S.A.                              | 8.083             | 4.598             |
| Clínica San Francisco, S.L.                  | 23.506            | 11.203            |
| HM Hospitales 1989, S.A.                     | 7.087             | 3.148             |
| Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U.    | 94.178            | -                 |
| Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U.   | 13.123            | -                 |
| Inversiones las Tablas Arcis, S.L.U.         | 18.937            | -                 |
| Abacid 2007, S.L.U.                          | 103               | 6.789             |
| HM Hospitales International Patient, S.L.    | -                 | 2.810             |
| Proyectos Sanitarios 3C, S.L.                | 47.003            | 2.992             |
| Regla HM Hospitales, S.L.                    | 7.883             | -                 |
| Instituto Policlínico La Rosaleda, S.A.U.    | 5.036             | 17.111            |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.          | 21.027            | -                 |
| <b>Total ingresos</b>                        | <b>58.087.881</b> | <b>55.413.622</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2022              | 2021              |
| <i>Gastos</i>                          |                   |                   |
| <b>Gastos de explotación</b>           |                   |                   |
| Boadilla 95, S.L.                      | 2.219.618         | 2.219.618         |
| Inversiones Sur 2012, S.A.U.           | 2.630.122         | 2.630.121         |
| MPT HM Inversiones Hospitalarias, S.L. | 13.025.557        | 12.690.766        |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.    | 38.572            | -                 |
| <b>Gastos financieros</b>              |                   |                   |
| HM Hospitales 1989, S.A.               | 1.928.004         | 1.131.591         |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U.    | 123.041           | 97.354            |
| HM Este, S.L.                          | 4.169             | 3.715             |
| HM Macat, S.A.                         | 14.644            | 1.909             |
| Boadilla 95, S.A.                      | 24.790            | 20.697            |
| <b>Total Gastos</b>                    | <b>20.008.517</b> | <b>18.795.771</b> |

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

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

Gastos de explotación recoge el gasto por arrendamiento de los hospitales de Montepincipe, Móstoles, Torreldones y Sanchinarro (véase nota 7 (b)).

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

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021 los Administradores no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos, y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, teniendo pagadas unas primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo por importe de 16.898 euros y 16.222 euros, respectivamente. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores y Alta Dirección de la Sociedad.

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

|  | Euros            |                |
|--|------------------|----------------|
|  | 2022             | 2021           |
| Sueldos, dietas y otras remuneraciones | 1.117.594        | 995.425        |
| <b>Total</b>                           | <b>1.117.594</b> | <b>995.425</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

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

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

El importe neto de la cifra de negocios se debe principalmente a ingresos por gestión de las sociedades del Grupo, siendo el detalle el siguiente:

|                         | Euros             |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | 2022              | 2021              |
| Ingresos gestión grupo  | 51.323.088        | 49.906.513        |
| Ingresos por cafetería  | 2.564.960         | 2.019.868         |
| Ingresos por parking    | 2.116.701         | 1.745.860         |
| Ingresos por dividendos | 5.835.743         | 4.218.560         |
| Otros ingresos          | 1.941.956         | 2.021.525         |
|                         | <b>63.782.448</b> | <b>59.912.327</b> |

Asimismo, la cifra de negocios recoge los ingresos por participaciones en capital correspondientes a dividendos recibidos de sus filiales por importe de 5.835.743 euros (4.218.560 euros en 2021) (véase nota 10 (b)).

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías es como sigue:

|                          | Euros            |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2022             | 2021             |
| Compras netas            | 4.223.224        | 3.307.698        |
| Variación de existencias | (12.477)         | (45.036)         |
|                          | <b>4.210.747</b> | <b>3.262.662</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

|  | Euros            |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2022             | 2021             |
| Servicios asistenciales prestados por otras empresas y profesionales | 2.915.583        | 3.710.451        |
|  | <b>2.915.583</b> | <b>3.710.451</b> |

La totalidad de los aprovisionamientos han sido en territorio español.

(c) Otros ingresos de explotación

El detalle de otros ingresos de explotación incluye principalmente ingresos por proyectos de colaboración con Fundación HM Hospitales.

Cargas Sociales y Provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

|                 | Euros          |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2022           | 2021           |
| Cargas sociales | 938.875        | 874.606        |
|                 | <b>938.875</b> | <b>874.606</b> |

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

(d) Gastos de explotación

Su detalle es como sigue:

|  | Euros             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2022              | 2021              |
| Alquileres (nota 7 (b))                | 19.628.907        | 18.935.063        |
| Reparaciones y conservación            | 6.042.800         | 5.107.789         |
| Servicios profesionales independientes | 141.904           | 82.250            |
| Transporte                             | 486.904           | 415.363           |
| Seguros                                | 20.732            | 14.461            |
| Servicios bancarios                    | 18.650            | 14.933            |
| Comercial y marketing                  | 1.208.390         | 978.039           |
| Suministros                            | 6.566.099         | 4.761.871         |
| Otros gastos                           | 1.325.834         | 1.154.978         |
| Pérdidas por deterioro y provisiones   | 6.063             | -                 |
| Tributos                               | 52.856            | 38.385            |
| <b>Total</b>                           | <b>35.499.139</b> | <b>31.503.132</b> |

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

## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(e) Otros resultados

Su detalle es como sigue:

|                           | Euros          |            |
|---------------------------|----------------|------------|
|                           | 2022           | 2021       |
| Otros (gastos) / ingresos | (4.604)        | 108        |
| <b>Total</b>              | <b>(4.604)</b> | <b>108</b> |

(23) Información sobre empleados

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

|                                  | 2022       | 2021      |
|----------------------------------|------------|-----------|
| Altos directivos                 | 10         | 10        |
| Empleados de tipo administrativo | 12         | 11        |
| Resto de personal cualificado    | 79         | 77        |
|                                  | <b>101</b> | <b>98</b> |

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2021 del personal y de los Administradores es como sigue:

|                                  | 2022      |           |            | 2021      |           |            |
|----------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
|                                  | Mujeres   | Hombres   | Total      | Mujeres   | Hombres   | Total      |
| Consejeros                       | 1         | 4         | 5          | 1         | 4         | 5          |
| Altos directivos                 | -         | 8         | 8          | -         | 8         | 8          |
| Empleados de tipo administrativo | 9         | 3         | 12         | 10        | 1         | 11         |
| Resto de personal cualificado    | 33        | 46        | 79         | 33        | 46        | 79         |
| <b>Total</b>                     | <b>43</b> | <b>61</b> | <b>104</b> | <b>44</b> | <b>59</b> | <b>103</b> |

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no ha habido empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local).

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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(24) Periodo medio de pago a proveedores

Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores. disposición adicional tercera. "deber de información" de la ley 31/2014, de 3 de diciembre

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad de Cuentas, sobre información a incorporar en la memoria de las Cuentas Anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales y que es de aplicación a las Cuentas Anuales de los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2015:

|   | 2022                       | 2021       |
|---|----------------------------|------------|
|   | <b>Días</b>                |            |
| Periodo medio de pago a proveedores         | 35                         | 31         |
| Ratio de las operaciones pagadas            | 34                         | 33         |
| Ratio de las operaciones pendientes de pago | 66                         | 53         |
|   | <b>Importe<br/>(Euros)</b> |            |
| Total pagos realizados                      | 65.052.325                 | 54.418.268 |
| Total pagos pendientes                      | 9.297.678                  | 4.227.644  |

A continuación, se detalla, de acuerdo con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de Creación y Crecimiento de empresas, la información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad como sigue:

|   | 2022       |
|---|------------|
| Volumen monetario pagado en euros en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 47.474.306 |
| Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores                                   | 73%        |
| Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad        | 7.717      |
| Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores  | 64%        |

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Acreedores varios", del pasivo corriente del balance de situación adjunto.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" como el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

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.



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

Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

(25) Honorarios de Auditoría

KPMG Auditores, S.L. ha devengado durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022 honorarios por servicios profesionales por importe de 46.550 euros (44.520 euros al 31 de diciembre de 2021).. Este importe incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios por la auditoría de las cuentas anuales realizados durante el ejercicio 2022, con independencia del momento de su facturación. Adicionalmente, se han facturado por otros servicios de verificación por 1.200 euros (2.200 euros en el ejercicio 2021).

(26) Hechos posteriores

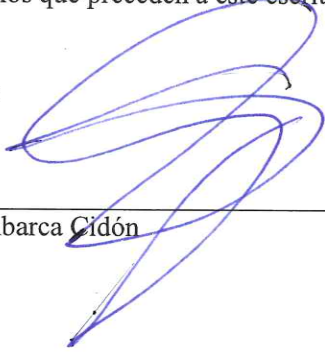
Entre la fecha de cierre del ejercicio 2022 y de la formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que precise ser explicado en las presentes cuentas anuales.

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

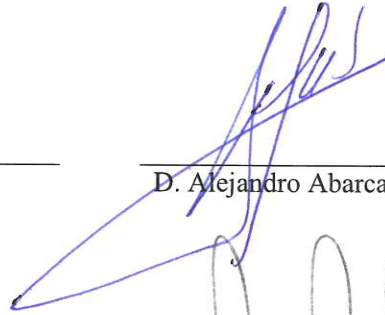
## Memoria de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022

Reunidos los Administradores de Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A, con fecha de 27 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:



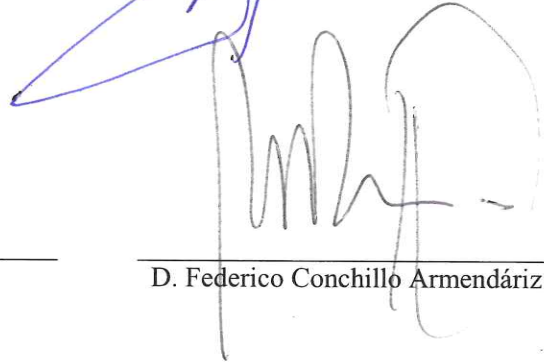
---

D. Juan Abarca Cidón

---

D. Alejandro Abarca Cidón

---

Dª Elena Abarca Cidón

---

D. Federico Conchillo Armendáriz

---

D. Juan Manuel González Serna

**Profesionales de la Medicina y de la Empresa S.A**  
**Información relativa a Empresas del Grupo**  
**Para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022**

| Nombre  | Domicilio | Actividad                         | Auditor                                    | % de participación |           |       | Capital    | Reservas    | Resultado                |             | Total Patrimonio Neto | Valor neto en libros de la participación |
|---|-----------|-----------------------------------|--|--------------------|-----------|-------|------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------------------|--|
|   |           |                                   |  | Directa            | Indirecta | Total |            |             | Resultado de explotación | Resultado   |                       |  |
| HM Hospitales 1989, S.A.                      | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | 99                 | -         | 99    | 3.207.297  | 206.350.051 | 20.378.747               | 17.857.577  | 240.584.573           | 28.497.155                               |
| Inversiones Sur 2012, S.A. (1)                | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 28                 | 71        | 99    | 29.000.000 | 3.201.922   | 281.210                  | 168.555     | 19.505.876            | 8.120.526                                |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.(1)        | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 28                 | 71        | 99    | 2.353.000  | 523         | (443.438)                | (497.847)   | 1.074.749             | 695.351                                  |
| Clínica San Francisco S.L.                    | León      | Servicios de asistencia sanitaria | Audita, S.A.                               | 75                 | -         | 75    | 1.307.510  | 4.313.811   | 1.120.403                | 788.212     | 7.859.904             | 5.039.559                                |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.              | Madrid    | Sociedad holding                  | -  | 100                | -         | 100   | 87.000     | 13.458.274  | (476.134)                | (379.994)   | 14.145.274            | 14.218.634                               |
| HM Este, S.L.                                 | Madrid    | Sociedad holding                  | -  | 83                 | -         | 83    | 9.072.258  | 1.388.190   | (232.510)                | (24.010)    | 92.245.869            | 75.897.506                               |
| Boadilla 95 S.L (1)                           | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 28                 | 71        | 99    | 2.494.150  | 3.402.955   | 1.063.579                | 797.974     | 5.997.454             | 2.423.906                                |
| Abacid 2007, S.L.U.                           | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | 100                | -         | 100   | 17.250     | 21.566.839  | 16.104.670               | 12.879.252  | 34.481.430            | 59.110.577                               |
| MPT HM Inversiones Inmobiliarias, S.L. (1)    | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | KPMG Auditores, S.L.                       | 10                 | 44        | 54    | 41.782.298 | 3.010.720   | 5.756.200                | 1.671.210   | 111.424.970           | 10.674.304                               |
| Regla HM Hospitales, S.L. (2)                 | León      | Servicios de asistencia sanitaria | Audita, S.A.                               | -                  | 75        | 75    | 3.000      | 894.015     | 847.637                  | 630.345     | 1.527.360             | -  |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U. (3)       | La Coruña | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 100       | 100   | 870.000    | 10.969.125  | 4.350.695                | 3.230.819   | 15.078.923            | -  |
| Centro Médico el Castro Vigo S.A.U. (3).      | Vigo      | Servicios de asistencia sanitaria | -  | -                  | 100       | 100   | 180.000    | 1.251.530   | 133.035                  | 169.180     | (3.245.546)           | -  |
| Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U. (3) | Santiago  | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 100       | 100   | 1.583.323  | 6.439.499   | 2.817.225                | 1.924.414   | 9.927.338             | -  |
| HM International Patient BCN, S.L.            | Barcelona | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 76                 | -         | 76    | 3.000      | 707.709     | 1.815.180                | 1.297.591   | 1.258.300             | 1.901.425                                |
| HM Macat S.A (4)                              | Barcelona | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 82        | 82    | 57.148.044 | (1.900.035) | (5.187.775)              | (4.381.529) | 27.766.299            | -  |
| HM International Patient Costa del Sol, S.L.  | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 76                 | -         | 76    | 828.000    | 282.765     | 658.136                  | 429.475     | 1.051.740             | 4.982.807                                |
| Kiril 14 S.L.(5)                              | Málaga    | Construcción e inmobiliaria       | -  | -                  | 98        | 98    | 2.498.488  | 501.611     | 193                      | (17.264)    | 2.309.622             | -  |

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

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

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

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

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

(6) Sociedades dependientes de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.

(7) Sociedades dependientes de HM International Patient, S.L.

(8) Sociedades dependientes de HM International Patient BCN, S.L.

(9) Sociedades dependientes de HM International Patient Costa del Sol, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022, junto con la cual debería ser leído.

Anexo I

| Nombre   | Domicilio | Actividad                         | Auditor                                    | % de participación |           | Resultado |            |             |                          |             |                       |  |
|--|-----------|-----------------------------------|--|--------------------|-----------|-----------|------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------------------|--|
|  |           |                                   |  | Directa            | Indirecta | Total     | Capital    | Reservas    | Resultado de explotación | Resultado   | Total Patrimonio Neto | Valor neto en libros de la participación |
| Proyectos Sanitarios 3C, S.L.                      | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 28                 | 71        | 99        | 3.000      | -           | (34.959)                 | (61.472)    | (60.971)              | 840                                      |
| VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.                | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 50                 | -         | 50        | 1.000.000  | -           | (405.687)                | (315.956)   | 5.445.388             | 3.900.000                                |
| CES Medical, S.L.                                  | Madrid    | Formación                         | -  | 55                 | -         | 55        | 3.000      | -           | (14.313)                 | (14.313)    | 19.521                | 44.000                                   |
| Clínica Santa Elena, S.A. (5)                      | Málaga    | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita CYE Auditores, S.A..                | -                  | 98        | 98        | 950.561    | 281.352     | (1.433.650)              | (1.600.967) | (1.156.538)           | -  |
| Velez Málaga Inversiones, S.L. (5)                 | Málaga    | Construcción e inmobiliaria       | -  | -                  | 98        | 98        | 3.000      | -           | -                        | -           | 3.000                 | -  |
| Inversiones HM Este, S.L. (4)                      | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | -                  | 83        | 83        | 5.300.000  | -           | (60.112)                 | (62.629)    | 4.806.219             | -  |
| Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L. (4)            | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | -                  | 83        | 83        | 3.000      | -           | (141)                    | (106)       | 6.468                 | -  |
| HM Hospitales International Patient, S.L.          | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 76                 | -         | 76        | 3.000      | 1.958.144   | 1.828.456                | 1.336.183   | 2.522.327             | 5.363.400                                |
| Sancha Proyectos, S.L., (5)                        | Málaga    | Construcción e inmobiliaria       | -  | -                  | 98        | 98        | 6.741.265  | -           | 23.765                   | 17.824      | 6.759.089             | -  |
| Inversiones Ribera del Manzanares, S.L.U.          | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 100                | -         | 100       | 3.000      | -           | (125.528)                | (164.780)   | (161.780)             | 3.000                                    |
| Inversiones y Proyectos Las Tablas, S.L.U.         | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 100                | -         | 100       | 3.000      | -           | (150.696)                | (122.864)   | (119.864)             | 3.000                                    |
| Neurobotic, S.L. (6)                               | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | -  | -                  | 26        | 26        | 933.680    | 1.179       | (431.565)                | (441.517)   | 1.563.007             | -  |
| Inst Malagueño de Diagnóstico por Imagen, S.L. (5) | Málaga    | Servicios de asistencia sanitaria | -  | -                  | 98        | 98        | 122.500    | (232.766)   | (162.681)                | (117.053)   | (562.458)             | -  |
| Inversiones Las Tablas Arcis, S.L.U.               | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 100                | -         | 100       | 3.000      | -           | 22.586                   | 2.737       | 5.737                 | 3.000                                    |
| Desarrollos Asistenciales Sur, S.L.                | Málaga    | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita CYE Auditores, S.A                  | 98                 | -         | 98        | 56.955.328 | (5.196.391) | (3.642.138))             | (3.037.384) | 48.415.732            | 55.705.235                               |
| <b>276.584.243</b>                                 |           |                                   |  |                    |           |           |            |             |                          |             |                       |  |

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

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022, junto con la cual debería ser leído.

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

Información relativa a Empresas del Grupo  
Para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

| Nombre  | Domicilio | Actividad                         | Auditor                                    | % de participación |           |       | Capital    | Reservas    | Resultado                |             | Total Patrimonio Neto | Valor neto en libros de la participación |
|---|-----------|-----------------------------------|--|--------------------|-----------|-------|------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------------------|--|
|   |           |                                   |  | Directa            | Indirecta | Total |            |             | Resultado de explotación | Resultado   |                       |  |
| HM Hospitales 1989, S.A.                      | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | 99                 | -         | 99    | 3.207.297  | 198.822.285 | 13.731.695               | 10.129.998  | 225.235.691           | 28.497.155                               |
| Inversiones Sur 2012, S.A. (1)                | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | -  | 28                 | 71        | 99    | 29.000.000 | 3.201.922   | 179.339                  | 57.556      | 19.337.319            | 8.120.526                                |
| Inversiones y Proyectos Norte, S.L.(1)        | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 28                 | 71        | 99    | 2.353.000  | 523         | (42.609)                 | (123.208)   | 1.572.595             | 695.351                                  |
| Clínica San Francisco S.L.                    | León      | Servicios de asistencia sanitaria | Audita, S.A.                               | 75                 | -         | 75    | 1.307.510  | 3.606.695   | 761.495                  | 517.511     | 7.124.813             | 5.039.559                                |
| HM Hospitales de Galicia, S.L.U.              | Madrid    | Sociedad holding                  | -  | 100                | -         | 100   | 87.000     | 13.440.874  | (586.016)                | (1.127.211) | 14.525.269            | 14.218.634                               |
| HM Este, S.L.                                 | Madrid    | Sociedad holding                  | -  | 83                 | -         | 83    | 9.072.258  | 1.226.742   | (204.826)                | (155.382)   | 92.269.878            | 75.897.506                               |
| Boadilla 95 S.L. (1)                          | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 28                 | 71        | 99    | 2.494.150  | 3.402.955   | 1.098.782                | 2.482.032   | 6.866.527             | 2.423.906                                |
| Abacid 2007, S.L.                             | Madrid    | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | 100                | -         | 100   | 17.250     | 2.456.393   | 24.708.810               | 19.110.446  | 21.602.178            | 59.110.577                               |
| MPT HM Inversiones Inmobiliarias, S.L. (1)    | Madrid    | Construcción e inmobiliaria       | KPMG Auditores, S.L.                       | 10                 | 44        | 54    | 41.782.298 | 1.612.849   | 5.392.396                | 1.397.868   | 114.106.046           | 11.109.533                               |
| Regla HM Hospitales, S.L. (2)                 | León      | Servicios de asistencia sanitaria | Audita, S.A.                               | -                  | 75        | 75    | 3.000      | 442.207     | 721.839                  | 541.661     | 987.468               | -  |
| Sanatorio Quirúrgico Modelo, S.L.U. (3)       | La Coruña | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 100       | 100   | 870.000    | 7.560.594   | 4.848.030                | 3.408.531   | 11.848.104            | -  |
| Centro Médico el Castro Vigo S.A.U. (3).      | Vigo      | Servicios de asistencia sanitaria | -  | -                  | 100       | 100   | 180.000    | 1.251.530   | (101.417)                | (114.547)   | (3.414.725)           | -  |
| Instituto Policlínico la Rosaleda, S.A.U. (3) | Santiago  | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 100       | 100   | 1.583.323  | 5.530.749   | 1.947.078                | 1.183.748   | 8.277.923             | -  |
| HM International Patient BCN, S.L.            | Barcelona | Servicios de asistencia sanitaria | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L. | 75                 | -         | 75    | 3.000      | 348.254     | 1.118.391                | 829.403     | 1.181.257             | 1.840.000                                |
| HM Macat S.A (4)                              | Barcelona | Servicios de asistencia sanitaria | KPMG Auditores, S.L.                       | -                  | 82        | 82    | 57.148.044 | (1.900.035) | (7.003.661)              | (5.503.170) | 31.840.605            | -  |

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

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

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

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

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

(6) Sociedades dependientes de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.

(7) Sociedades dependientes de HM International Patient, S.L.

(8) Sociedades dependientes de HM International Patient BCN, S.L.

(9) Sociedades dependientes de HM International Patient Costa del Sol, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022, junto con la cual debería ser leído.

Anexo I

|  |        |                                       |   |     |     |     |            |           |           |           |                    |            |
|--|--------|---------------------------------------|---|-----|-----|-----|------------|-----------|-----------|-----------|--------------------|------------|
| Inversiones HM Este, S.L. (4)                | Madrid | Construcción e inmobiliaria           | -   | -   | 83  | 83  | 5.300.000  | -         | (250.090) | (202.266) | 4.868.847          | -          |
| Newco Proyectos Inmobiliarios, S.L. (4)      | Madrid | Construcción e inmobiliaria           | -   | -   | 83  | 83  | 3.000      | -         | (244)     | (183)     | 6.574              | -          |
| Desarrollos Asistenciales del Sur, S.L.      | Madrid | Tenencia de participaciones           | -   | 100 | -   | 100 | 12.528.000 | 19.615    | (574.827) | (16.589)  | 12.243.793         | 12.528.000 |
| Kiril 14 S.L. (5)                            | Málaga | Construcción e inmobiliaria           | -   | 100 | -   | 100 | 2.498.488  | 79.928    | (10.918)  | 772.391   | 2.326.887          | -          |
| Hospital Dr Gálvez, S.A. (5)                 | Málaga | Servicios de asistencia sanitaria     | Eudita CYE Auditores, S.A..                 | -   | 100 | 100 | 60.001     | (53.368)  | (103.544) | (41.232)  | (1.137.333)        | -          |
| Proyectos Sanitarios 3C, S.L.                | Madrid | Construcción e inmobiliaria           | -   | 28  | 71  | 99  | 3.000      | -         | (341)     | -2.500    | 500                | 840        |
| VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.          | Madrid | Servicios de asistencia sanitaria     | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.  | 50  | -   | 50  | 1.000.000  | -         | (781.459) | (600.022) | 3.261.339          | 2.650.000  |
| CES Medical, S.L.                            | Madrid | Formación                             | -   | 55  | -   | 55  | 3.000      | -         | (2.061)   | (2.061)   | 77.939             | 44.000     |
| Clínica Nuestra Señora del Pilar, S.A. (5)   | Málaga | Servicios de asistencia sanitaria     | Eudita CYE Auditores, S.A..                 | -   | 100 | 100 | 60.101     | 1.473.160 | 509.411   | 375.686   | 1.920.968          | -          |
| Inverbupe, S.L.                              | Málaga | Servicios de asistencia sanitaria     | -   | -   | 82  | 82  | 6.312.448  | -         | 776.934   | (10.126)  | 4.146.439          | -          |
| HM Hospitales International Patient, S.L.    | Madrid | Servicios de asistencia sanitaria     | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.  | 75  | -   | 75  | 3.000      | 1.399.448 | 948.556   | 691.749   | 2.094.797          | 5.258.400  |
| IMS Medical Madrid, S.L. (7)                 | Madrid | Intermediación actividades sanitarias | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.  | -   | 75  | 75  | 10.000     | 17.128    | 46.701    | 35.025    | 64.153             | -          |
| Solmedic Málaga, S.L. (9)                    | Madrid | Intermediación actividades sanitarias | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.. | -   | 80  | 80  | 3.000      | 69.503    | 2.950     | 2.213     | 75.316             | -          |
| Betlem Asistencial, S.L. (8)                 | Madrid | Intermediación actividades sanitarias | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.  | -   | 75  | 75  | 6.000      | 65.006    | (134.872) | (101.156) | (84.020)           | -          |
| HM International Patient Costa del Sol, S.L. | Madrid | Servicios de asistencia sanitaria     | Eudita Persevia Auditores de Cuentas, S.L.  | 80  | -   | 80  | 828.000    | 117.451   | 487.433   | 343.073   | 1.369.349          | 4.755.000  |
|  |        |                                       |   |     |     |     |            |           |           |           | <b>232.188.987</b> |            |

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

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

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

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

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

(6) Sociedades dependientes de VHM Servicios Sociosanitarios, S.L.

(7) Sociedades dependientes de HM International Patient, S.L.

(8) Sociedades dependientes de HM International Patient BCN, S.L.

(9) Sociedades dependientes de HM International Patient Costa del Sol, S.L.

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022, junto con la cual debería ser leído.

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

Este anexo forma parte integrante de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022, junto con la cual debería ser leído.

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

Informe de gestión

1

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

### 1. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD Y EVOLUCIÓN DE SUS NEGOCIOS.

De acuerdo con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio de 2022, los resultados obtenidos por la Sociedad en dicho ejercicio han supuesto unos beneficios de 11.359.905 euros, mientras que en el ejercicio 2021 presentaba unos beneficios de 13.919.710 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 4.936.639 euros.

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

2. Indicadores no financieros:

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

- a. La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
- b. Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.

3. Por lo que atañe a la política de personal, es de mencionar que la Sociedad, consciente de la responsabilidad contraída ante sus empleados, ha venido promoviendo diversas medidas encaminadas a propiciar, en la práctica, la mayor conciliación posible entre la vida familiar y profesional de sus empleados.



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

Informe de gestión

2

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

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

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

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2022 y de la formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que precise ser explicado en las presentes cuentas anuales.

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

La Sociedad ha seguido apostando durante el presente ejercicio 2022 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 2022 la Sociedad posee 174 acciones propias. En 2021 no poseía 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.

## **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.
2. Descripción de la exposición de la Sociedad a:
    - a. Riesgos de liquidez. - La Sociedad ha cerrado el ejercicio de 2022 con un fondo de maniobra negativo de 187.081.585 euros. A estos efectos debe considerarse lo siguiente:

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

## Informe de gestión

4

El fondo de maniobra negativo de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 incluye un importe acreedor neto por 181.038.022 euros que corresponde a deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo, cuya exigibilidad puede ser gestionada en función de la situación financiera de la Sociedad en su condición de entidad dominante del Grupo.

El fondo de maniobra negativo, una vez deducido el importe mencionado en el apartado anterior restante, asciende a 6.043.562 euros, y no plantea problemas en la situación financiera de la Sociedad dada su capacidad de gestionar centralizadamente la tesorería del Grupo, cuyo fondo de maniobra a nivel consolidado al 31 de diciembre de 2022 asciende a 69.324.114 euros y cuenta con una tesorería de 78.583.502 euros. Asimismo, la Sociedad tiene disponible una línea de financiación por importe de 4.995.000 euros.

- 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 2022 y 2021, ha sido de 35 días y 31 días, respectivamente.

En Madrid, a 27 de marzo de 2023

D. Juan Abarca Cidón

D. Alejandro Abarca Cidón

D.ª Elena Abarca Cidón

D. Federico Conchillo Armendáriz

D. Juan Manuel González Serna