Getinge Group Spain, S.L.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al socio único de Getinge Group Spain, S.L. (Sociedad Unipersonal):

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Getinge Group Spain, S.L. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, 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 2020, 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.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se indica en la nota 9 de la memoria adjunta, la Sociedad mantiene existencias en poder de terceros por un valor neto contable de 2.605.347 euros al 31 de diciembre de 2020. A la fecha del presente informe no hemos podido presenciar el recuento físico de las existencias que la Sociedad mantenía en poder de terceros al cierre de dicho ejercicio, ni hemos podido comprobar su existencia por otros procedimientos alternativos de auditoría. Dado que las existencias influyen en la determinación del importe neto de la cifra de negocios y consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes a dichos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias así como al de existencias al 31 de diciembre del 2020.

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 con salvedades.

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

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.

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría

Reconocimiento del importe neto de la cifra de negocios

La actividad de Getinge Group Spain, S.L., tal y como se indica en la nota 1 de la memoria adjunta, consiste principalmente en la compraventa, distribución y comercialización de productos y artículos médicos o sanitarios y de cualesquiera productos, materiales, aparatos y maquinaria relacionados con la práctica de la medicina.

Tal y como se indica en la nota 3.12 de la memoria adjunta, las ventas de equipos médicos y accesorios se registran en el momento de su entrega y recepción por parte del cliente o, en su defecto, aun cuando no haya sido posible la entrega por causas ajenas a la voluntad de las partes, los equipos han sido inspeccionados por el cliente, el cual acepta el equipo mediante un acta de entrega y encomienda a la Sociedad que custodie los equipos en sus almacenes hasta que el cliente le requiera un traslado a sus dependencias. Adicionalmente, la Sociedad presta servicios de mantenimiento y reparaciones de los equipos médicos que se encuentran en las dependencias de los clientes. Los ingresos correspondientes se reconocen en el ejercicio contable en que se prestan los servicios.

Nos centramos en el área de reconocimiento del importe neto de la cifra de negocios debido a la relevancia que esta área tiene en las cuentas anuales de la Sociedad.

Nuestros procedimientos de comprobación de auditoría realizados han sido los siguientes:

- En primer lugar, hemos procedido a entender los procesos y controles vinculados a la política de reconocimiento del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad. En este sentido, hemos realizado las pruebas de eficacia operativa sobre los controles claves, que soportan la integridad del importe neto de la cifra de negocios.
- Asimismo, hemos analizado una muestra de asientos contables seleccionados según determinadas características.
- Para una muestra de ingresos por ventas y prestación de servicios del ejercicio, hemos comprobado su integridad, exactitud y ocurrencia.
- Adicionalmente, hemos revisado una muestra de notas de abono sobre ingresos por ventas y prestaciones de servicios posteriores al ejercicio.
- El resultado de nuestros procedimientos es consistente con el registro contable aplicado por la Sociedad y la información incluida en las cuentas anuales relativa a esta área.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, salvo por la limitación al alcance descrita en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades,* no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la cuestión indicada en dicha sección lo que supone una limitación al alcance de nuestro trabajo. En consecuencia, no hemos podido alcanzar una conclusión sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con esta cuestión.

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 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 la entidad, 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Ana Mendiola Jarque (23412)

14 de julio de 2021

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/17670

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

Getinge Group Spain, S.L.

Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 e Informe de Gestión.

GETINGE GROUP SPAIN,S.L.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020

(Expresado en euros)

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
ACTIVO NO CORRIENTE		**5.679.435**	**6.448.360**
Inmovilizado intangible	**5**	**2.173.421**	**2.608.238**
Inmovilizado material	**6**	**2.852.476**	**3.070.258**
Inversiones financieras a largo plazo	**7, 8**	**415.807**	**606.576**
Créditos a empresas a largo plazo		381.230	571.999
Otros activos financieros		34.577	34.577
Activos por impuesto diferido	**16**	**237.731**	**163.288**
ACTIVO CORRIENTE		**27.394.531**	**22.152.875**
Existencias	**9**	**10.278.869**	**6.427.452**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**10.989.347**	**10.072.790**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7, 8	10.481.675	9.990.276
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7, 8 y 23	483.216	76.132
Personal	7, 8	24.456	6.382
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**7, 23**	**5.911.611**	**5.066.715**
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo		5.911.611	5.066.715
Periodificaciones		**23.692**	**526.352**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**7, 10**	**191.012**	**59.566**
TOTAL ACTIVO		**33.073.966**	**28.601.235**

		31.12.2020	31.12.2019
PATRIOMONIO NETO			
Fondos propios		**8.048.645**	**7.156.273**
Capital	11	302.000	302.000
Reservas	12	5.984.169	5.984.169
Resultado del Ejercicio	13	1.762.476	870.104
PASIVO NO CORRIENTE		**297.362**	**305.649**
Provisiones a largo plazo	**15**	**226.825**	**198.721**
Pasivos por impuesto diferido	**16**	**70.537**	**106.928**
PASIVO CORRIENTE		**24.728.255**	**21.139.313**
Provisiones a corto plazo	**15**	**1.084.680**	**474.034**
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**17**	**5.419.776**	**11.976.551**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**14.282.529**	**8.224.812**
Proveedores	7, 14	397.607	342.270
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	7, 14, 23	8.308.145	4.408.232
Acreedores varios	7, 14	853.550	627.663
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	7, 14	2.521.978	1.236.835
Pasivo por Impuesto Corriente	14, 18	616.886	398.072
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	1.577.830	1.211.740
Anticipos de clientes	7, 14	6.533	-
Periodificaciones a corto plazo	**3.12**	**3.940.974**	**463.916**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**33.073.966**	**28.601.235**

GETINGE GROUP SPAIN, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Importe neto de la cifra de negocios	**17**	**62.472.232**	**42.988.384**
Ventas		58.524.428	39.301.019
Prestaciones de servicios		3.947.804	3.687.365
Aprovisionamientos	**17**	**(44.062.984)**	**(27.113.677)**
Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles		(43.401.359)	(26.598.363)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	9	(661.625)	(515.314)
Otros ingresos de explotación		**3.714.251**	**3.436.891**
Gastos de personal	**17**	**(11.023.473)**	**(8.997.797)**
Sueldos, salarios y asimilados		(9.568.014)	(7.686.340)
Cargas sociales		(1.455.459)	(1.311.457)
Otros gastos de explotación		**(6.657.773)**	**(7.078.080)**
Servicios exteriores	17	(5.998.007)	(7.062.542)
Tributos		(14.167)	(8.384)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8 y 15	(645.599)	(7.154)
Amortización del inmovilizado	**5 y 6**	**(1.444.698)**	**(1.401.441)**
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		**(158.313)**	**(127.561)**
Resultado por enajenaciones y otras		(158.313)	(127.561)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**2.839.242**	**1.706.719**
Ingresos financieros		**49.210**	**64.077**
Con terceros		45.775	57.525
Con empresas del grupo	23	3.435	6.552
Gastos financieros		**(510.741)**	**(528.259)**
Con terceros		(190.234)	(192.118)
Con empresas del grupo	23	(320.507)	(336.141)
Diferencias de cambio		**(9.779)**	**(12.785)**
RESULTADO FINANCIERO		**(471.310)**	**(476.967)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**2.367.932**	**1.229.752**
Impuestos sobre beneficios	18	(605.456)	(359.648)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**13**	**1.762.476**	**870.104**

GETINGE GROUP SPAIN,S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORREPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

	31.12.2020	31.12.2019
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 13)	**1.762.476**	**870.104**
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	**1.762.476**	**870.104**

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Expresado en Euros)

	Capital (Nota11)	Reservas (Nota12)	Resultado del ejercicio (Nota 13)	Total
SALDO, FINAL AÑO 2018	**302.000**	**5.984.169**	**1.296.523**	**7.582.692**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	870 104	870.104
Distribución dividendos (Nota 13)	-	(1.296.523)	-	(1.296.523)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.296 523	(1.296 523)	-
SALDO, FINAL AÑO 2019	**302.000**	**5.984.169**	**870.104**	**7.156.273**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	1.762.476	1.762.476
Distribución dividendos (Nota 13)	-	(870.104)	-	(870.104)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	870.104	(870.104)	-
SALDO, FINAL AÑO 2020	**302.000**	**5.984.169**	**1.762.476**	**8.048.645**

GETINGE GROUP SPAIN,S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORREPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

	Nota	Euros 2020	2019
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**2.367.932**	**1.229.752**
Ajustes de resultado		**3.381.546**	**2.554.879**
Amortización del inmovilizado	5, 6	1.444.698	1.401.441
Correcciones valorativas por deterioro	9	696.579	522.468
Variación de provisiones		610.645	26.442
Resultados de bajas y enajenaciones de inmovilizado		158.314	127.561
Ingresos financieros		(49.210)	(64.077)
Gastos financieros		510.741	528.259
Diferencias de cambio		9.779	12.785
Cambio en el capital corriente		**4.381.483**	**1.533.043**
Existencias		(4.513.042)	(1.218.860)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(951.511)	2.909.213
Acreedores y otras cuentas a pagar		9.315.271	(502.194)
Otros activos y pasivos corrientes		502.661	344.884
Otros activos y pasivos no corrientes		28.104	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(976.127)**	**(958.819)**
Pagos de intereses		(528.551))	(501.708)
Cobro de intereses		49.210	57.525
Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios		(496.786)	(514.636)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		**9.154.834**	**4.358.855**
Pagos por inversiones		**(1.795.309)**	**(2.073.290)**
Inmovilizado material		(950.413)	(1.021.744)
Empresas del grupo y asociadas		(844.896)	(1.048.823)
Otros activos		-	(2.723)
Cobros por desinversiones		**190.769**	**1.018.025**
Créditos a empresas		-	1.018.025
Otros activos		190.769	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**(1.604.540)**	**(1.055.265)**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**(6.538.965)**	**(2.019.320)**
Devolución y amortización de Deudas con empresas del grupo y asociadas		(6.538.965)	(2.019.320)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		**(870.104)**	**(1.296.523)**
Pago por dividendos	13	(870.104)	(1.296.523)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		**(7.409.069)**	**(3.315.843)**
EFECTOS DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**(9.779)**	**9.217**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**131.446**	**(3.036)**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 10)		59.566	62.602
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio (Nota 10)		191.012	59.566

Getinge Group Spain,S.L.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2020
(Expresada en Euros)

1. Información general

La Sociedad Getinge Group Spain, S.L (en adelante "la Sociedad") es una entidad mercantil constituida el día 4 de Agosto de 2000, mediante escritura pública, autorizada por el notario de Madrid, Don Manuel González- Maneses García-Valdecasas e inscrita en el Registro Mercantil de MADRID en el tomo 15589, libro 0, folio 132, sección 8, hoja M-262459, inscripción 1ª, teniendo su domicilio social en Calle Marie Curie, 5, Parque Empresarial Rivas Futura, Edificio Alfa planta 6ª en Rivas Vaciamadrid (Madrid).

Según acta de decisión adoptada el 18 de agosto de 2015 por el Socio Único la Sociedad cambió la denominación social de Maquet Spain, S.L.U. a Getinge Group Spain, S.L.

La actividad principal de la Sociedad es la compraventa, distribución y comercialización de productos y artículos médicos o sanitarios y de cualesquiera productos, materiales, aparatos y maquinaria relacionados con la práctica de la medicina. Adicionalmente, la Sociedad, mantiene contratos con las compañías del grupo fabricantes de los productos, que le permiten el marketing, promoción, distribución y venta de productos médicos principalmente a mayoristas, clínicas y hospitales, en exclusiva en el territorio del Reino de España y Andorra.

La Sociedad forma parte del Grupo Internacional Getinge; su matriz última es la sociedad Getinge AB de nacionalidad sueca y que cotiza en la bolsa de Estocolmo. La Sociedad matriz realiza con las empresas que integran dicho grupo transacciones comerciales y financieras en los términos y condiciones establecidas entre las partes (Nota 23). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el 100% de las acciones de la Sociedad son propiedad de Maquet Cardiopulmonary GmbH.

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó a pandemia mundial la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. Por este motivo, el 14 de marzo de 2020 se decretó el estado de alarma en territorio nacional mediante la publicación del Real Decreto 463/2020 y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social de la COVID.19, mediante Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

Dado que las operaciones del sector sanitario (actividad principal de la Sociedad), se encontraban dentro de las actividades consideradas como esenciales previstas por el mencionado Real Decreto, la Sociedad pudo continuar con su actividad dentro de una cierta normalidad y ha experimentado, en el ejercicio 2020, un incremento significativo de sus ventas con respecto al ejercicio 2019 (48.9%) debido al incremento de la demanda de sus productos médicos.

En cuanto a la gestión del personal, la Sociedad no ha tenido que acogerse a medidas de regulación de empleo o de reducción de personal. De hecho, el número medio de empleados se ha mantenido estable con respecto al anterior ejercicio (107 en 2020 versus 99 en 2019).

La posición financiera de la Sociedad es solvente y ha podido hacer frente a sus obligaciones de pago de forma habitual.

A fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales la COVID-19 no ha tenido ningún impacto relevante en la valoración de activos y pasivos ni se han producido incertidumbres significativas que puedan generar dudas sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

La Sociedad realiza una constante revisión de la evolución de la situación con el fin de minimizar los posibles impactos futuros tanto financieros como no financieros que pudieran tener lugar.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010 y RD 602/2016, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, los balances, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y esta memoria, están expresadas en euros sin decimales.

b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de laincertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- La corrección valorativa por insolvencias de clientes (ver Nota 8).
- Evaluación de provisiones por deterioros de existencias (ver Nota 9).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 3.1 y 3.2).
- Provisiones de garantías, premios de vinculación y otras provisiones (Nota 15).

c) Agrupación departidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiéndose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

d) Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, a efectos comparativos, con la información del ejercicio 2019.

3. Criterios contables

3.1. Inmovilizado intangible

a) Fondo de comercio

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

El fondo de comercio se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicho fondo de comercio.

El fondo de comercio reconocido por separado se amortiza linealmente durante su vida útil estimada, valorándose por su precio de adquisición menos la amortización acumulada, y en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. La vida útil se determina de forma separada para cada una de las UGE a las que se haya asignado y se estima que es 10 años. Al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro del valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio y, en caso de que exista, se comprueba su eventual deterioro (Nota 5).

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio no serán objeto de reversión en los ejercicios posteriores.

b) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas a cuatro años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los cuatro años).

3.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años de vida útil estimada
Instalaciones técnicas y maquinaria	5-8 años
Mobiliario y utillaje	4-8 años
Otro inmovilizado	5-6 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.4. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no ha habido gastos financieros activados en cuenta al inmovilizado material.

4. Activos financieros

a) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Una parte de los saldos de clientes son vendidos a entidades financieras en operaciones de "factoring" sin recurso por lo que el coste financiero asociado a estas operaciones se lleva a gastos según las condiciones de exigibilidad pactadas en la contratación de las mismas (Nota 8).

b) Activos financieros a largo plazo

Las fianzas y depósitos se presentan valorados a su valor razonable tomando en cuenta la vigencia de cada uno de los contratos y el tipo de interés vigente en el origen de la misma.

Créditos a empresas a largo plazo corresponden a los saldos de cuentas a cobrar procedentes de las ventas a plazo de equipos realizadas en base de contratos de suministro firmados con distintos hospitales públicos. Estos créditos están registrados a su valor nominal debido a que se cobran intereses a lo largo del periodo de aplazamiento de cobros.

3.6. Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cabo. El coste se determina por el método FIFO. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio.

3.7. Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones sociales.

Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

3.8. Pasivos financieros

a) Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por 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, lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

3.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

3.10. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus y participación en beneficios cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

3.11. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

En otras provisiones se registra, entre otros conceptos, el importe estimado para hacer frente al pago por el premio de vinculación establecido en el artículo 62 del Convenio Colectivo para las empresas Mayoristas e Importadores de Productos Químicos Industriales y de Droguería, Perfumerías y Anexos. Su dotación se efectúa en función de la antigüedad del trabajador.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle, si los hubiera, de los mismos en la memoria.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

a) Ventas de equipos médicos

Las ventas de equipos médicos y accesorios se registran en el momento de su entrega y recepción por parte del cliente, o en su defecto, aun cuando no haya sido posible la entrega por causas ajenas a la voluntad de las partes, los equipos han sido inspeccionados por el cliente, el cual acepta el equipo mediante un acta de entrega y encomienda a la Sociedad que custodie los equipos en sus almacenes hasta que el cliente le requiera un traslado a sus dependencias. Hasta que no se dan las circunstancias anteriores, el registro de la venta se difiere en el epígrafe del pasivo del balance "Periodificaciones a corto plazo".

En el caso de arrendamiento de equipos médicos con opción de compra, la Sociedad considera que se trata de una venta a plazos cuando no haya dudas de que el cliente ejercerá la opción de compra. Mensualmente, se registra la parte proporcional del precio de venta del equipo, la parte devengada de los ingresos por mantenimiento e intereses financieros explícitos devengados.

b) Prestación de servicios

La Sociedad presta servicios de mantenimiento y reparaciones de los equipos médicos que se encuentran en las dependencias de los clientes. Los ingresos correspondientes se reconocen en el ejercicio contable en que se prestan los servicios.

c) Otros ingresos de explotación

La Sociedad realiza cesión gratuita de algunos equipos a los clientes por un periodo inicial determinado a cambio del compromiso contractual por parte de los clientes de adquirir los fungibles asociados a estos equipos de acuerdo con unos mínimos establecidos.

Dentro del epígrafe otros ingresos de explotación, la Sociedad registra el importe devengado por el arrendamiento operativo de estos equipos médicos cedidos a clientes (Nota 3.13).

d) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de contratos de fecha y material concretos, derivados de la venta de equipos médicos se reconocen a las tarifas estipuladas en el contrato y derivan de la financiación de la venta a plazos.

3.13. Arrendamientos

a) Cuando la Sociedad es el arrendatario (Arrendamiento operativo)

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

b) Cuando la Sociedad es arrendador (Arrendamiento financiero)

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar (Nota 8). La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a los intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

c) Cuando la Sociedad es arrendador (Arrendamiento operativo)

La Sociedad realiza cesión gratuita de los algunos equipos a los clientes por un periodo inicial determinado a cambio del compromiso contractual por parte de los clientes de adquirir los fungibles asociados a estos equipos de acuerdo con unos mínimos establecidos.

Según la consulta de ICAC publicada en el BOICAC Nº 100/2014, cabría concluir que en el contrato de cesión además de la venta de bienes existe un arrendamiento operativo implícito, y que la contraprestación recibida retribuye ambos componentes del acuerdo, la venta de fungibles y dicho arrendamiento. De acuerdo con esta calificación, se procedería al reconocimiento de los dos tipos de ingresos en proporción a su valor relativo. En base a esta consulta, la Sociedad ha realizado el registro de los ingresos implícitos correspondientes dentro de la línea de "Otros Ingresos de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Ver Nota 6 y 17 b).

3.14. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.15. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

3.16. Medio Ambiente

Los elementos incorporados al patrimonio de la Sociedad con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad, cuya finalidad principal sea la minimización del impacto medioambiental así como la protección y mejora del medio ambiente, se reflejan en el epígrafe correspondiente del inmovilizado material, capitalizándose a su precio de adquisición o a su coste de producción y se amortizan en función de su vida útil estimada en base a los coeficientes expuestos para inmovilizaciones materiales similares.

Los gastos medioambientales derivados de las citadas actividades, se considerarán gastos de explotación del ejercicio en el que se devenguen, considerándose como extraordinarios, aquellos que se produzcan fuera de la actividad ordinaria de la Sociedad.
Se registrará una provisión de naturaleza medioambiental cuando se originen gastos en el presente ejercicio o cuando los gastos provengan de los anteriores, así como cuando a fecha de cierre del ejercicio, sean probables o ciertos pero indeterminados en importe o fecha. También se creará una provisión para actuaciones medioambientales, como consecuencia de obligaciones legales o contractuales de la Sociedad, así como para compromisos adquiridos para la prevención y reparación de daños al medio ambiente.

3.17. Estimación del valor razonable

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

4. Gestión del riesgo financiero

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de Mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera, fundamentalmente, en el ámbito europeo y, por tanto, no está expuesto de manera significativa a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, por lo que no precisa operaciones de cobertura (Nota 17).

(ii) Riesgo de precio

La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de títulos de deuda ni de capital debido a que no mantiene activos financieros cotizados.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

El riesgo por este concepto es reducido ya que la Sociedad no cuenta con recursos ajenos a largo plazo. La Sociedad mantiene una cuenta de Cash-Pooling con entidades del grupo, con lo que en el caso de necesitar financiación ajena vendría a través de la misma, siendo así la mayor parte de sus recursos ajenos deudas con entidades del grupo.

El riesgo por este concepto es reducido ya que la Sociedad no cuenta con recursos ajenos a largo plazo. La Sociedad mantiene una cuenta de Cash-Pooling con entidades del grupo, con lo que en el caso de necesitar financiación ajena vendría a través de la misma, siendo así la mayor parte de sus recursos ajenos deudas con entidades del grupo.

Una variación de 100 puntos básicos en el tipo de interés no habría tenido un efecto significativo en el resultado de la Sociedad.

Por otro lado, la Sociedad cobra intereses de ventas a plazo de los equipos a una serie de hospitales. El tipo de interes cobrado varía dependiendo del acuerdo formalizado con el cliente, y oscila entre 5% y 8%.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Dirección realiza un seguimiento semanal de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. La Sociedad mantiene suficiente efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez ya que participa de una línea de Cash-Pooling con Getinge Holding GbmH para hacer frente a las necesidades de tesorería.

d) Riesgo derivado de la COVID-19

Si bien la Covid-19 y las medidas sanitarias implantadas como consecuencia del mismo no han afectado directamente a la actividad de la Compañía en el ejercicio 2020, si han tenido serias consecuencias en la economía Española, como has sido la importante reducción en el PIB, como el notable incremento de la tasa de desempleo, tanto el ya contabilizado como el que previsiblemente está por venir, dado el abultado contingente de trabajadores en situación de ERTE o ERE, como en las bajas de actividad realizadas y previstas entre los trabajadores autónomos. Todo ello podrá tener efecto negativo en la marcha de la economía española.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente:

	Aplicaciones Informáticas	Fondo de comercio	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2018	**821**	**3.042.416**	**3.043.237**
Coste	7.829	6.066.612	6.074.441
Amortización acumulada	(7.008)	(1.302.070)	(1.309.078)
Pérdidas por deterioro	-	(1.722.126)	(1.722.126)
	821	**3.042.416**	**3.043.237**
Altas			
Bajas	(780)	-	(780)
Dotación para amortización	(369)	(434.630)	(434.999)
Bajas de amortización	780	-	780
Saldo a 31 de diciembre de 2019	**452**	**2.607.786**	**2.608.238**
Coste	7.049	6.066.612	6.073.661
Amortización acumulada	(6.597)	(1.736.700)	(1.743.297)
Pérdidas por deterioro	-	(1.722.126)	(1.722.126)
Valor contable	**452**	**2.607.786**	**2.608.238**
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Dotación para amortización	(187)	(434.630)	(434.817)
Bajas de amortización	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2020	**(187)**	**(434.630)**	**(434.817)**
Coste	7.049	6.066.612	6.073.661
Amortización acumulada	(6.784)	(2.171.330)	(2.178.114)
Pérdidas por deterioro	-	(1.722.126)	(1.722.126)
Valor contable	**265**	**2.173.156**	**2.173.421**

a) Fondo de Comercio:

Durante el ejercicio 2003, la Sociedad compró la división de ventilación de Siemens, S.A. aportando la línea de negocio de "Critical Care" y en el 2005 se compró a un tercero los derechos de distribución de ciertos equipos, que dio lugar a la creación de una nueva línea de negocios "Surgical Workplace" de mesas para operaciones, lámparas y servicios técnicos relacionados. Estas operaciones generaron un Fondo de Comercio por importe de 4.344.486 euros.

Como consecuencia de la fusión por absorción entre las sociedades Maquet Spain, S.L.U. (actualmente Getinge Group Spain, S.L.), como sociedad absorbente, y Datascope, S.L.U., como sociedad absorbida, durante el ejercicio 2009, se registró un fondo de comercio por importe de 1.188.050 euros. A 31 de diciembre del 2009, la Sociedad sometió el mencionado fondo de comercio a pruebas por deterioro de valor y procedió a deteriorar la totalidad del mismo.

Con fecha 18 de agosto de 2015 la Sociedad llevó a cabo una fusión por absorción con la Sociedad del Grupo "Getinge Ibérica, S.L." como sociedad absorbida. Como consecuencia de dicha fusión se registró un fondo de comercio por importe de 534.076 euros asociado a la fusión por absorción de "Getinge Ibérica, S.L.". A 31 de diciembre del 2015, la Sociedad sometió el fondo de comercio de "Getinge Ibérica S.L." a pruebas por deterioro de valor y procedió a deteriorar la totalidad del mismo.

A 31 de diciembre de 2020, la composición del Fondo de Comercio es la siguiente:

Fondo de Comercio	Valor bruto	Amortización acumulada	Deterioro	Valor neto contable
Siemens (Critical Care)	2.011.813	(1.004.994)	-	1.006.819
Surgical Workplace	2.332.673	(1.166.336)	-	1.166.337
Datascope	1.188.050	-	(1.188.050)	-
Getinge	534.076	-	(534.076)	-
Total	**6.066.612**	**(2.171.330)**	**(1.722.126)**	**2.173.156**

A 31 de diciembre de 2019, la composición del Fondo de Comercio era la siguiente:

Fondo de Comercio	Valor bruto	Amortización acumulada	Deterioro	Valor neto contable
Siemens (Critical Care)	2.011.813	(803.631)	-	1.208.182
Surgical Workplace	2.332.673	(933.069)	-	1.399.604
Datascope	1.188.050	-	(1.188.050)	-
Getinge	534.076	-	(534.076)	-
Total	**6.066.612**	**(1.736.700)**	**(1.722.126)**	**2.607.786**

Pruebas de indicios de deterioro

La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio si existen indicios de deterioro de valor de los Fondos de Comercio. Se deteriorará el valor de un Fondo de Comercio cuando su importe en libros exceda a su valor recuperable.

En base al resultado generado por cada Unidad Generadora de Efectivo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad considera que no se han puesto de manifiesto hechos que den lugar a indicios de deterioro.

b) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2020 existe inmovilizado intangible distinto del Fondo de comercio, y totalmente amortizado con un coste contable de 8.895 euros (2019: 6.895 euros).

c) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

d) Compromisos de compra-venta de inmovilizado intangible

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no tiene compromisos de compra-venta de inmovilizado intangible.

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

Euros

	Inst. técnicas y Maquinaria	Otras instalaciones, Utillaje y Mobiliario	Otro inmovilizado	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2018	**2.915.143**	**95.921**	**80.957**	**3.092.021**
Coste	9.000.786	245.826	256.857	9.503.469
Amortización acumulada	(6.085.643)	(149.905)	(175.900)	(6.411.448)
Valor contable	**2.915.143**	**95.921**	**80.957**	**3.092.021**
Altas	944.832	9.424	67.488	1.021.744
Bajas	(131.978)	(2.675)	(26.300)	(160.953)
Dotación para amortización	(894.035)	(22.807)	(49.600)	(966.442)
Bajas amortización	54.651	1.499	27.738	83.888
Saldo a 31 de diciembre de 2019	**2.888.613**	**81.362**	**100.283**	**3.070.258**
Coste	9.813.640	252.575	298.045	10.364.260
Amortización acumulada	(6.925.027)	(171.213)	(197.762)	(7.294.002)
Valor contable	**2.888.613**	**81.362**	**100.283**	**3.070.258**
Altas	859.032	27.937	63.444	950.413
Bajas	(297.592)	(2.780)	(76.955)	(377.327)
Dotación para amortización	(937.237)	(13.796)	(58.848)	(1.009.881)
Bajas amortización	140.688	2.780	75.545	219.013
Saldo a 31 de diciembre de 2020	**2.653.504**	**95.503**	**103.469**	**2.852.476**
Coste	10.375.080	277.732	284.534	10.937.346
Amortización acumulada	(7.721.576)	(182.229)	(181.065)	(8.084.870)
Valor contable	**2.653.504**	**95.503**	**103.469**	**2.852.476**

Existen ciertos tipos de operaciones en los cuales se cede a los clientes el uso de equipos con la condición de que adquieran el material fungible necesario para la utilización de dichos equipos. En este contexto los equipos permiten la obtención de ingresos continuados en el tiempo, que se registran dentro del epígrafe "Otros Ingresos de Explotación" dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias. En estos casos la Sociedad traspasa dichos activos del epígrafe de existencias al epígrafe de instalaciones técnicas y maquinaria.

Dentro del epígrafe de maquinaría existe un valor neto contable de 2.506.985 euros en poder de terceros (2.723.665 euros en 2019). Durante el ejercicio 2020 se han registrado unos ingresos de arrendamientos implícitos correspondientes a la cesión de estos equipos por un importe de 1.132.979 euros (1.106.170 euros en 2019) (Nota 3.13).

a) Pérdidas por deterioro

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

b) Bienes totalmente amortizados

El importe de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Maquinaria	5.082.062	4.599.176
Utillaje y mobiliario	10.862	10.910
Otro inmovilizado	154.273	136.283
	5.247.197	**4.746.369**

c) Seguros

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

d) Bienes adquiridos a empresas del Grupo y asociadas

En el ejercicio 2020 se han adquirido inmovilizado material a empresas del grupo por un importe de 803.845 euros (725.972 euros en el ejercicio 2019) (Nota 23.i)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor de los elementos de inmovilizado material adquiridas a empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

	2020 Euros		
Inmovilizado	**Coste**	**Amortización Acumulada**	**Valor contable**
Maquinaria	7.347.517	(5.096.332)	2.251.185
	7.347.517	**(5.096.332)**	**2.251.185**

	2019 Euros		
Inmovilizado	**Coste**	**Amortización Acumulada**	**Valor contable**
Maquinaria	6.882.304	(4.467.985)	2.414.319
	6.882.304	**(4.467.985)**	**2.414.319**

La mayor parte de las inversiones realizadas corresponden a los activos traspasados desde las existencias según se explica más arriba.

e) Bienes bajo arrendamiento financiero

Durante el ejercicio, la Sociedad no dispone de bienes bajo arrendamiento financiero.

f) Bienes bajo arrendamiento operativo

A 31 de diciembre de 2020, en la cuenta de pérdidas y ganancias se han incluido gastos por arrendamiento operativo correspondientes al alquiler de las oficinas, almacenes y renting de vehículos por importe de 229.750 euros (2019: 223.733 euros) y al alquiler de vehículos por importe de 522.088 euros (2019: 560.261 euros) (nota 17).

g) Inmovilizado material situado en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene situadas en el extranjero inversiones en inmovilizado material.

h) Compromisos de compra-venta de inmovilizado material

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no tiene compromisos de compra-venta de inmovilizado material.

7. Análisis de instrumentos financieros

7.1. Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Activos financieros a largo plazo		
Préstamos y partidas a cobrar:		
Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8)	381.230	571.999
Otros activos financieros (Nota 8)	34.577	34.577
Activos financieros a corto plazo		
Préstamos y partidas a cobrar:		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 8)	10.989.347	10.072.790
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo (Nota 23)	5.911.611	5.066.715
	17.316.765	**15.746.081**

	Euros	
	2020	**2019**
Pasivos financieros a corto plazo		
Préstamos y partidas a pagar:		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 23)	5.419.776	11.976.551
Débitos y partidas a pagar	12.087.813	6.615.000
	17.507.589	**18.591.551**

Los valores contables de los activos y pasivos financieros están denominados en euros.

7.2 Análisis por vencimiento

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

							Euros
						31 de diciembre de 2020	
	2021	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**Años Posteriores**	**Total**
Activos financieros a largo plazo							
Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8)	57.550	17.152	81.611	150.206	74.511	-	381.230
Otros activos financieros (Nota 8)	-	-	-	-	-	34.577	34.577
Activos financieros a corto plazo							
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	10.989.347	-	-	-	-	-	10.989.347
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo (Nota 23)	5.911.611	-	-	-	-	-	5.911.611
							17.316.765

	Euros						
	31 de diciembre de 2019						
	2020	2021	2022	2023	2024	Años Posteriores	Total
Activos financieros a largo plazo							
Créditos a empresas a largo plazo (Nota 8)	-	331.699	70.094	116.482	53.724	-	571.999
Otros activos financieros (Nota 8)	-	-	-	-	-	34.577	34.577
Activos financieros a corto plazo							
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	10.072.790	-	-	-	-	-	10.072.790
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo (Nota 23)	5.066.715	-	-	-	-	-	5.066.715
	15.139.505	**331.699**	**70.094**	**116.482**	**53.724**	**34.577**	**15.746.081**

	Euros					
	31 de diciembre de 2020					
	2021	2022	2023	2024	Años posteriores	Total
Pasivos financieros a corto plazo						
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 23)	5.419.776	-	-	-	-	5.419.776
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12.087.813	-	-	-	-	12.087.813
	17.507.589	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.507.589**

	Euros					
	31 de diciembre de 2019					
	2020	2021	2022	2023	Años posteriores	Total
Pasivos financieros a corto plazo						
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 23)	11.976.551	-	-	-	-	11.976.551
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6.615.000	-	-	-	-	6.615.000
	18.591.551	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.591.551**

Los valores contables de los activos y pasivo financieros están denominados en euros.

7.3 Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros se puede evaluar en función de la clasificación crediticia (*"rating"*) otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos.

			Euros
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**Rating S & P**	**2020**	**2019**
Clientes Organismos Públicos	Entre A- y BBB-	6.630.695	1.472.866
Clientes privados	Sin fallidos	3.735.252	8.435.378
Clientes privados	Con fallidos	115.728	82.032
Clientes deudores empresas del grupo	Sin calificar	483.216	76.132
Deudores varios y Personal	Sin calificar	24.456	6.382
		10.989.347	**10.072.790**

Ninguno de los activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante este ejercicio.

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

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

Asimismo, excluyendo las cuentas a cobrar, la Sociedad presenta los siguientes saldos efectivo y otros activos líquidos equivalentes:

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**Rating S & P**	**2020**	**2019**
Bancos A	Entre A+ y BBB+	2.320	4.215
Caja	Sin clasificar	188.692	55.351
		191.012	**59.566**

La Sociedad así mismo mantiene saldos significativos a cobrar con las Administraciones Públicas, las cuales registran un dilatado periodo medio de cobro. Como consecuencia de lo anterior, existen saldos vencidos con ciertas comunidades autónomas.

En cualquier caso, no existe ninguna duda sobre la cobrabilidad del principal de dichas deudas. Las principales entidades bancarias con las que trabaja la Sociedad son de reconocida solvencia y cuentan con rating elevados asignados por las distintas agencias de calificación.

8. Préstamos y partidas a cobrar

i) Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo

	Euros	
	2020	**2019**
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 7)		
Créditos a largo plazo	381.230	571.999
Otros activos financieros	34.577	34.577
	415.807	**606.576**

A 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro del epígrafe de créditos a largo plazo, la Sociedad recoge cuentas a cobrar a clientes originados por las siguientes ventas a plazos de equipos médicos:

Cliente	**2020**		**2019**	
	Importe	**Vencimiento**	**Importe**	**Vencimiento**
Hospital Nostra Sra de Meritxell	9.624	2021	-	-
Hospital Nostra Sra de Meritxell	5.015	2022	-	-
Hospital Cruces	-	-	159.348	2021
Hospital Cruces	-	-	54.942	2022
Sant Joan	-	-	5.481	2021
Hospital Torrecardenas	29.743	2024	-	-
Hospital Universitario de Elche	-	-	35.113	2021
Hospital Parc Tauli	74.512	2025	-	-
Clínico Valencia	6.887	2022	15.152	2022
Hospital Asilo de Granollers	7.388	2023	-	-
ECMO Medical Ibérica	-	-	34.557	2021
Recoletas Burgos	6.902	2023	12.957	2023
Recoletas	126.144	2024	68.534	2023
Sergas	38.916	2024	53.724	2024
SS Extremeño	5.250	2022	25.381	2021
Valencia	22.652	2023	34.991	2023
Solmeglas	-	-	9.591	2021
Otros	48.198	-	62.228	-
	381.230		**571.999**	

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha recibido cobros anticipados de determinados hospitales y como consecuencia dichos créditos a largo plazo han sido dados de baja en el ejercicio 2020, aunque tenían vencimiento en 2021 al 31 de diciembre de 2019.

Estos saldos a cobrar a largo plazo devengan un interés de entre 5% y 8% anuales y están basados en los acuerdos formalizados con los clientes. Los ingresos de intereses están registrados dentro del epígrafe de "Ingresos financieros" en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Dentro del epígrafe "Otros activos financieros" la Sociedad recoge fundamentalmente las fianzas a largo plazo constituidas por la Sociedad por el arrendamiento de los inmuebles en donde realiza su actividad. Se considera que el valor razonable de las mismas se aproxima a su valor contable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

ii) Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo

	Euros	
	2020	**2019**
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo (Nota 7)		
Clientes, empresas del Grupo y asociadas (Nota 23)	483.216	76.132
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10.597.403	10.071.050
Provisiones por deterioro de valor	(115.728)	(80.774)
Personal	24.456	6.382
	10.989.347	**10.072.790**

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

El valor contable de las partidas a cobrar se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo, al estar sujetos a posible repercusión de intereses si su cobro no se realiza en plazo.

A 31 de diciembre de 2020 el saldo de clientes por un importe bruto de 10.597.403 euros (2019: 10.071.050 euros) correspondía, aproximadamente, en un 37% (2019: 86%) a deuda con clientes privados y en un 63% (2019: 14%), aproximadamente, a deuda con Organismos Públicos.

iii) Análisis por vencimientos

A 31 de diciembre de 2020, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 872.793 euros (2019: 3.199.442 euros). El detalle de los saldos vencidos por tipo de cliente a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Clientes Organismos Públicos	780.055	43.975
Clientes Privados	92.738	3.155.467
Préstamos y partidas a cobrar (Saldos vencidos)	**872.793**	**3.199.442**

El análisis de la antigüedad de la deuda del ejercicio 2020 es el siguiente:

					Euros
	Saldos vencidos	**Saldos vencidos sentre 1 y 90 días**	**Saldos vencidos entre 91 y 180 días**	**Saldos vencidos entre 181 y 360 días**	**Saldos vencidos > 360 días**
Clientes Organismos Públicos	780.055	589.089	79.283	35.925	75.758
Clientes Privados	92.738	92.738	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar (Saldos vencidos)	**872.793**	**681.827**	**79.283**	**35.925**	**75.758**

El análisis de la antigüedad de la deuda del ejercicio 2019 es el siguiente:

					Euros
	Saldos vencidos	**Saldos vencidos entre 1 y 90 días**	**Saldos vencidos entre 91 y 180 días**	**Saldos vencidos entre 181 y 360 días**	**Saldos vencidos > 360 días**
Clientes Organismos Públicos	43.975	22.129	1.276	4.840	15.730
Clientes Privados	3.155.467	1.933.364	1.142.820	1.258	78.025
Préstamos y partidas a cobrar (Saldos vencidos)	**3.199.442**	**1.955.493**	**1.144.096**	**6.098**	**93.755**

El detalle de deuda pública pendiente de cobro por comunidad autónoma para los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

		Euros
Comunidad Autónoma	**2020**	**2019**
Andalucía	994.491	47.093
Aragón	6.610	32.833
Asturias	35.792	29.320
Baleares	152.686	-
Canarias	-	1.315
Cantabria	6.519	-
Cataluña	790.097	285.228
Castilla y León	13.184	5.140
Extremadura	111.459	170.452
Galicia	83.601	37.733
Madrid	3.142.374	143.303
Murcia	61.202	30.525
Navarra	15.598	10.016
País Vasco	1.042.698	369.774
Valencia	167.548	305.364
Otras comunidades	6.834	4.770
Total	**6.630.695**	**1.472.866**

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

		Euros
	2020	**2019**
Saldo inicial	**(80.774)**	**(144.638)**
Reversión	-	63.864
Dotación	(34.954)	-
Saldo final	**(115.728)**	**(80.774)**

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha dado de baja cuentas a cobrar a clientes por importe de cero euros, directamente contra el epígrafe "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" de la cuenta de pérdidas y ganancias (23.785 euros en 2019).

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Además de la dotación y reversión de la provisión

por deterioro de cuentas a cobrar, en este epígrafe se incluye la dotación de la provisión por Garantías por importe de 610.645 euros (reversión por importe de 47.233 euros en 2019) (Nota 15).

El criterio general de provisión de la Sociedad es provisionar aquellos clientes privados (detallistas, mayoristas, hospitales privados y otros) que tengan una deuda vencida superior a 360 días, y la superior a 180 días que presentan dudas sobre su recuperabilidad.

El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y partidas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro. Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

La Sociedad tiene contratadas con entidades financieras operaciones de "factoring, sin recurso" por las cuales se procede a la venta en firme de ciertas cuentas por cobrar, teniendo la Sociedad la posibilidad de optar por el cobro anticipado (antes del vencimiento) de las deudas o bien esperar al vencimiento de las mismas para hacerlas efectivas. Durante el ejercicio 2020, la Sociedad ha cedido 51.702.847 euros en cuentas por cobrar, al banco mediante el contrato de factoring sin recuso (29.981.065 euros durante el ejercicio 2019).

9. Existencias

La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Mercaderías en almacenes alquilados	8.698.942	4.757.210
Existencias en poder de terceros (Nota 9c)	3.000.767	2.846.153
Deterioro de valor de las mercaderías	(1.422.678)	(1.177.749)
Anticipo a proveedores	1.838	1.838
	10.278.869	**6.427.452**

a) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

b) El movimiento de la provisión por obsolescencia ha sido el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Saldo inicio ejercicio	**(1.177.749)**	**(1.319.136)**
Dotaciones	(280.233)	-
Aplicaciones	35.304	141.388
Saldo final ejercicio	**(1.422.678)**	**(1.177.749)**

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad ha dado directamente como pérdida por deterioro de valor de las mercaderías un importe de 416.696 euros (515.314 euros en 2019).

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias responden fundamentalmente a la disminución del valor neto realizable a consecuencia de la fecha de caducidad de las mismas.

El reconocimiento y la reversión de la provisión por deterioro de valor correspondiente a las existencias comerciales se han incluido dentro de "Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos" en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Existencias en poder de terceros

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene registradas existencias en poder de terceros por un valor neto contable de 2.605.347 euros que se componen de un valor de coste de 3.000.767 euros y un deterioro acumulado de 395.420 euros. A 31 de diciembre de 2019, el valor neto contable ascendía a 2.560.469 euros compuestos por un coste de 2.846.153 euros y un deterioro acumulado de 285.684.

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Euros	
	2020	**2019**
Caja	2.320	4.215
Bancos	188.692	55.351
	191.012	**59.566**

11. Capital y prima de emisión

a) Capital

	Euros	
	2020	**2019**
Capital escriturado	302.000	302.000
	302.000	**302.000**

El capital escriturado de Getinge Group Spain, S.L., se compone de 30.200 participaciones nominativas de 10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el 100% de las acciones de la Sociedad son propiedad de Maquet Cardiopulmonary GmbH.

b) Unipersonalidad

De acuerdo con el artículo 13.1 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad se ha inscrito en el Registro Mercantil como Sociedad Unipersonal.

12. Reservas

El desglose de las reservas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Reserva legal	60.400	60.400
Legal y estatutarias	**60.400**	**60.400**
Reserva voluntaria	5.923.769	5.923.769
Otras reservas	**5.923.769**	**5.923.769**
Total Reservas	**5.984.169**	**5.984.169**

a) Reserva Legal

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la reserva legal se encuentra totalmente dotada.

b) Reservas voluntarias

Esta reserva es de libre disposición.

13. Resultado del ejercicio

a) Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020 a presentar al Socio Único, así como la distribución aprobada del resultado del ejercicio 2019, es la siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Base de reparto	**1.762.476**	**870.104**
a Reservas voluntarias	1.762.476	870.104

Con fecha 15 de julio de 2020 el Socio Único decidió repartir como dividendo el beneficio del ejercicio 2019, que anteriormente se distribuyó a reservas voluntarias, y que ascendía a 870.104 euros. El dividendo fue abonado en su totalidad mediante transferencia bancaria el 31 de diciembre de 2020.

A 15 de julio de 2019 el Socio Único decidió repartir como dividendos el beneficio del ejercicio 2018, que anteriormente se distribuyó a reservas voluntarias, y que ascendía a 1.296.523 euros. El dividendo fue abonado en su totalidad mediante transferencia bancaria el 19 de diciembre de 2019.

14. Débitos y partidas a pagar

a) Débitos y partidas a pagar a corto plazo

	Euros	
	2020	**2019**
Débitos y partidas a pagar a corto plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23)	5.419.776	11.976.551
Proveedores	397.607	342.270
Proveedores empresas del grupo y asociadas (Nota 23)	8.308.145	4.408.232
Acreedores varios	853.550	627.663
Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	2.521.978	1.236.835
Pasivo por Impuesto Corriente (Nota 14 y 18)	616.886	398.072
Deudas con Administraciones Públicas (Nota 14)	1.577.830	1.212.170
Anticipos de clientes	6.533	-
	19.702.305	**20.201.363**

Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores. D.A.3ª "Deber de información" de la ley 15/2010, de 5 de julio.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a continuación, se presenta la información requerida por la mencionada normativa:

	2020 Días	**2019 Días**
Periodo medio de pago a proveedores	47	45
Ratio Operaciones pagadas	46	45
Ratio de operaciones pendientes de pago	52	41
	Euros	**Euros**
Total pagos del ejercicio	**5.690.452**	**6.730.127**
Total pagos pendientes	**911.568**	**688.926**

En el cálculo del ratio del periodo medio de pago no se ha incluido el saldo correspondiente a proveedores de grupo al ser adquisiciones fuera de España y quedando por tanto, fuera del ámbito de ampliación de la Ley 17/2010.

c) La composición de otras deudas con las Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Hacienda Pública, acreedor por IVA	1.203.570	911.401
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	220.725	175.326
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	153.535	125.013
Hacienda Pública, acreedora por IS (nota 18)	616.886	398.072
	2.194.716	**1.609.812**

15. Otras provisiones

Los movimientos habidos en las provisiones reconocidas en el balance han sido los siguientes:

	Euros			
	2020			
	Garantías	Premios de vinculación	Otras provisiones	Total
Saldo inicial	**414.027**	**198.721**	**60.007**	**672.755**
Dotaciones	610.646	28.104	-	638.750
Saldo final	**1.024.673**	**226.825**	**60.007**	**1.311.505**

	Euros			
	2019			
	Garantías	Premios de vinculación	Otras provisiones	Total
Saldo inicial	**366.794**	**172.279**	**60.007**	**599.080**
Dotaciones	47.233	26.442	-	73.675
Saldo final	**414.027**	**198.721**	**60.007**	**672.755**

Las dotaciones/exceso del ejercicio de la provisión de garantías están incluidas en el epígrafe "Otros gastos de explotación" en el apartado de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Las dotaciones del ejercicio de la provisión por premio de vinculación se corresponden con el devengo anual del premio de vinculación que la Sociedad tiene comprometido con sus empleados (ver Nota 3.10). Este gasto está incluido en el epígrafe "Gastos de personal" en el apartado de "Provisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Nota 17.d).

16. Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos se compensan si en ese momento la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El movimiento bruto en los impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Saldo inicial.	**56.360**	**33.281**
Cargo/abono en la cuenta de pérdidas y ganancias	110.834	23.079
Saldo final	**167.194**	**56.360**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos compensados son los siguientes:

	Euros	
	2020	**2019**
Activos por impuesto diferido.	237.731	163.288
Pasivos por impuesto diferido	(70.537)	(106.928)
Impuestos diferidos	**167.194**	**56.360**

El movimiento durante el ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

Activos por impuestos diferidos	**Provisión de existencias**	**Créditos Fiscales**	**Otros**	**Total**
Saldo a 1 de enero de 2019	**134.647**	**1.796**	**40.321**	**176.764**
Cargo (abono) a cuenta de p. y g.	(9.118)	-	(4.358)	(13.476)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	**125.529**	**1.796**	**35.963**	**163.288**
Cargo (abono) a cuenta de p. y g.	(117.824)	-	192.267	74.443
Saldo a 31 de diciembre de 2020	**7.705**	**1.796**	**228.230**	**237.731**

Pasivos por impuestos diferidos	**Libertad amortización por mantenimiento de empleo**	**Amortización del fondo de comercio**	**Otros**	**Total**
Saldo a 1 de enero de 2019	**(38.748)**	**(134.537)**	**29.802**	**(143.483)**
Cargo (abono) a cuenta de p. y g.	-	43.179	(6.624)	36.555
Saldo a 31 de diciembre de 2019	**(38.748)**	**(91.358)**	**23.178**	**(106.928)**
Cargo (abono) a cuenta de p. y g.	-	43.179	(6.788)	36.391
Saldo a 31 de diciembre de 2020	**(38.748)**	**(48.179)**	**16.390**	**(70.537)**

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

17. Ingresos y gastos

a) Transacciones efectuadas en moneda extranjera

Los importes de las transacciones efectuadas en moneda extranjera correspondientes a compras y recepciones de servicios son los siguientes:

	Euros	
	2020	**2019**
USD	213.804	557.685
PLN	958.499	265.912
Otras monedas extranjeras	3.207	12.920
Total	**1.075.510**	**836.517**

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

b) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

	Euros	
Mercado	**2020**	**2019**
España	61.601.847	42.546.897
Unión Europea	857.798	425.312
Otros	12.587	16.175
	62.472.232	**42.988.384**

Igualmente, el importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por la línea de productos como sigue:

	Euros	
	2020	**2019**
Surgical Worplace & Infection Control	23%	35%
Acute Care Therapies	76%	62%
Life Science	1%	3%
	100%	**100%**

Dentro del epígrafe del Importe neto de la cifra de negocios, la compañía tiene unos ingresos por prestación de servicios por importe de 3.947.804 euros (2019: 3.687.365 euros) que corresponde a los diversos contratos de mantenimiento y servicios de reparación de sus propios equipos una vez finalizado su periodo de garantía.

c) Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Euros	
Consumo de mercaderías	**2020**	**2019**
Compras nacionales	484.883	209.812
- Adquisiciones intracomunitarias	46.224.627	26.684.213
- Importaciones	768.194	266.497
Total Compras Brutas	**47.497.704**	**27.160.522**
Variación de mercaderías (Nota 9)	**(4.096.345)**	**(562.159)**
Deterioro de mercaderías (Nota 9)	**661.625**	**515.314**
TOTAL	**44.062.984**	**27.113.677**

d) Gastos de personal

	Euros	
	2020	**2019**
Sueldos, salarios y asimilados	9.568.014	7.686.340
Cargas sociales:		
- Aportaciones y dotaciones para premios de vinculación (Nota 15)	28.104	26.442
- Seguridad social a cargo de la empresa	1.372.303	1.216.593
- Otras cargas sociales	55.052	68.422
	11.023.473	**8.997.797**

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye indemnizaciones por despido por importe de 117.590 euros (2019: 34.630 euros).

El número medio de empleados en el curso de los ejercicios 2020 y 2019 distribuido por categorías es el siguiente:

	2020	**2019**
Altos directivos	2	1
Directivos	9	10
Titulados, técnicos y administrativos	62	54
Comerciantes	34	34
	107	**99**

Asimismo, la distribución por sexos a cierre del ejercicio del personal de la Sociedad es la siguiente:

			2020
	Hombres	**Mujeres**	**Total**
Altos directivos	2	-	2
Directivos	8	1	9
Titulados, técnicos y administrativos	45	21	66
Comerciantes	22	13	35
	77	**35**	**112**

	2019		
	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	1	-	1
Directivos	9	1	10
Titulados, técnicos y administrativos	38	18	56
Comerciantes	24	12	36
	72	**31**	**103**

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio 2020 y 2019 con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento, por categorías es el siguiente:

	2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Titulados, técnicos y administrativos	-	2	2
	-	**2**	**2**

e) Servicios exteriores

El detalle de los gastos de servicios exteriores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Arrendamientos y cánones	751.837	783.995
Reparación y conservaciones	32.784	32.383
Servicios profesionales independientes	1.502.604	1.972.076
Transporte de ventas	676.489	555.018
Prima de seguros	62.329	61.562
Servicios bancarios	114.224	111.720
Publicidad y propaganda	223.212	470.004
Suministros	109.488	84.623
Otros Servicios	2.525.040	2.991.162
	5.998.007	**7.062.542**

Dentro del epígrafe de Otros Servicios, la Sociedad registra, entre otros conceptos, principalmente el gasto por los servicios prestados por empresas del grupo.

18. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

			Euros
	Aumentos	**Disminuciones**	**2020**
Resultado antes de impuesto			2.367.932
Diferencias permanentes:	93.992		93.992
Diferencias temporarias:	943.528	(500.190)	433.338
Base imponible previa			**2.905.262**
Compensación de bases imponibles negativas			**-**
Base imponible (resultado fiscal)			**2.905.262**
Cuota íntegra (25%)			**727.316**
Deducciones por donaciones			10.716
Cuota Líquida			**715.600**
Retenciones y pagos a cuenta			98.714
Cuota a Pagar			**616.886**

El gasto por el Impuesto de Sociedades se compone:

	Euros	
	2020	**2019**
Impuesto corriente	726.316	399.689
Impuesto diferido (Nota 16)	(110.834)	(23.079)
Deducciones	(10.716)	(1.617)
Ajustes IS ejercicios anteriores	691	(15.345)
	605.456	**359.648**

Las diferencias permanentes corresponden fundamentalmente a gastos incurridos por la compañía que no son deducibles fiscalmente. Entre ellos destaca principalmente los gastos por relaciones comerciales con clientes en los que incurre la Sociedad que no se consideran deducibles.

Por su parte las diferencias temporarias corresponden principalmente a provisiones que no son deducibles fiscalmente.

La Sociedad no dispone de deducciones pendientes de aplicar.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden ser considerados definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años (cinco en el caso del Impuesto Sobre Sociedades). Los administradores de la Sociedad no esperan que en caso de inspección surjan pasivos adicionales a los registrados en las presentes cuentas anuales.

A 31 de diciembre de 2020 permanecen abiertos a comprobación/inspección los siguientes períodos y conceptos tributarios:

Impuesto	**Ejercicio**
Impuesto sobre Sociedades	16-20
Impuesto sobre el Valor Añadido	17-20
Rendimientos del Capital Mobiliario	17-20
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	17-20
Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales Onerosas	17-20

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, la Sociedad dispone de la documentación relativa a las operaciones realizadas con sociedades del Grupo, de cara a cumplir con las obligaciones de documentación recogidas en el Real Decreto 1793/2008, por el que se modifica el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades en esta materia.

En la Nota 23 se desglosan las transacciones mantenidas con empresas del grupo durante el ejercicio 2020 y 2019.

19. Garantías y otras contingencias

a) Garantías

La Sociedad tiene garantías comprometidas con terceros por importe máximo de 2.180.014 euros (2019: 2.100.501 euros). Corresponden a avales bancarios con varios bancos para poder presentarse a concursos públicos para el suministro de material quirúrgico a hospitales. Los administradores de la Sociedad estima que los pasivos que pudiesen originarse por estos avales no serían significativos.

b) Pasivos contingentes

La Sociedad no tiene pasivos contingentes por litigios surgidos en el curso normal del negocio de los que no se prevé que surjan pasivos significativos.

20. Compromisos

a) Compromisos de compraventa

A la fecha del balance, la Sociedad no tiene contratos de compra firmados, de un importe significativo.

b) Compromisos por arrendamiento operativo (cuando la sociedad es arrendataria)

La Sociedad tiene a 31 de diciembre de 2020 y 2019 compromisos por arrendamiento operativo de oficinas, almacenes y por renting de vehículos. Estos contratos tienen una duración de entre uno y cinco años, siendo la mayor parte renovable a su vencimiento y cancelable anticipadamente con alguna penalización.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos son los siguientes:

	Euros	
	2020	**2019**
Menos de un año	596.337	736.627
Entre uno y cinco años	372.058	519.040
	968.396	**1.255.667**

El gasto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio 2020 correspondiente a arrendamientos operativos asciende a 751.837 euros (2019: 783.994 euros).

21. Uniones Temporales de Empresas (UTEs)

A continuación, se muestran las participaciones de la Sociedad en las uniones temporales de empresas (UTEs):

UTE	% Part	Domicilio Social	Proyecto
Dräger Medical Hispania, S.A.U. y Maquet Spain, S.L. Unión Temporal de Empresas Ley 19/1982 de 26 de Mayo	22,89%	C/ Xaudaró 5, 28034 Madrid	La Unión Temporal de Empresas tiene por objeto la ejecución del Contrato de instalación, puesta en funcionamiento y mantenimiento, mediante arrendamiento con opción de compra, del equipamiento de mobiliario clínico fijo del nuevo hospital de Can Misses en Ibiza, expediente SSCC PASU 115/2013.

Los importes que se muestran a continuación representan la participación del 22,89% de la Sociedad en los activos y pasivos y las ventas y resultados de las UTEs. Estos importes se han incluido en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2020 y 2019:

	Euros	
	2020	**2019**
Activos a corto plazo		
Préstamos y partidas a cobrar:	21.226	90.750
Pasivos a corto plazo		
Débitos y partidas a pagar a corto plazo	23.990	91.178
Resultado neto		
Ingresos	13.927	20.622
Gastos	(16.690)	(21.050)
Participación proporcional resultado de las UTEs	**(2.763)**	**(428)**

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión de capital correspondientes a la participación de la Sociedad en la UTE.

22. Retribución a los Administradores y Alta Dirección.

a) Retribución a los Administradores y Alta Dirección

Con fecha 1 de junio de 2020 la Sociedad nombró a dos nuevos administradores pasando de tener un Administrador Único a un Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2020 y 2019 uno de los administradores, considerado como Alta Dirección ha devengado los siguientes importes en concepto de remuneración:

	Euros	
	2020	**2019**
Sueldos	186.185	180.152
Dietas	136	252
Variable	73.825	63.474
Retribución en especie	4.585	5.741

El resto de los administradores no han percibido remuneración alguna por su cargo de administrador y otros conceptos.

No existen anticipos, ni créditos o garantías prestados a los administradores y Alta Dirección. No se han contraído obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los administradores y Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2020 y 2019, no se ha realizado ninguna aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de los administradores y Alta Dirección de la Sociedad. De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Por lo que se refiere al pago de primas de seguros de vida, la Sociedad no tiene suscritas pólizas de seguro en cobertura del riesgo de fallecimiento, salvo la derivada de los correspondientes seguros de viaje.

Adicionalmente, la Sociedad no ha pagado primas por seguros de responsabilidad civil de los administradores.

Los administradores y Alta Dirección no ha recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

b) Situaciones de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

23. Otras operaciones con partes vinculadas

Getinge Group Spain, S.L. pertenece al grupo multinacional Getinge, un grupo dedicado principalmente a la fabricación de equipamiento médico y material fungible de cirugía cardiaca y vascular. Su actividad se centra en la investigación, desarrollo, fabricación y comercialización de productos médicos.

La Sociedad, mantiene contratos con las compañías del grupo fabricantes de los productos, que le permiten el marketing, promoción, distribución y venta de productos médicos principalmente a mayoristas, clínicas y hospitales, en exclusiva en el territorio del Reino de España y Andorra.

La Compañía compra los productos terminados que comercializa principalmente a las fábricas que el grupo tiene en Alemania, Francia, China, Turquía, Puerto Rico y Estados Unidos, a un precio de reventa (resale minus) que permite obtener a la Sociedad un margen, en su función de distribuidor, que sea de mercado.

Los riesgos que incurre la Sociedad son los asociados con la promoción, distribución y comercialización de los productos, así como los derivados de la utilización de activos y personal necesarios para el desarrollo de su actividad en el mercado español y andorrano. Sin embargo, los costes asociados con investigación y desarrollo son asumidos por las compañías del grupo fabricantes de los mismos.

Las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con partes vinculadas:

a) Venta de bienes y prestación de servicios

	Euros	
Venta de bienes y prestación de servicios	**2020**	**2019**
Getinge AB	3.512.250	3.333.380
Getinge France	8.155	29.754
Getinge Group Portugal Lda.	856.209	363.941
Otras sociedades del Grupo	5.232	9.889
	4.381.846	**3.763.964**

b) Compra de bienes

El desglose de las compras brutas de bienes a empresas del grupo es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Compra de bienes		
Getinge Infection Control AB	577.218	534.808
GETINGE Sterilization AB	17.392	292.284
Intervascular SAS	902.900	1.160.753
MAQUET Cardiopulmonary GmbH	8.492.376	7.362.598
MAQUET Cardiovascular Europe	2.926.613	3.899.159
MAQUET GmbH	5.934.780	6.298.462
MAQUET SAS	1.435.816	1.218.977
Getinge Group Hong Kong Limite	1.214.235	417.213
MAQUET Critical Care AB	24.766.731	5.443.924
Otras Sociedades del Grupo	1.067.888	532.344
	47.335.950	**27.160.522**

c) Recepción de servicios:

	Euros	
	2020	**2019**
Recepción de servicios		
Getinge Group Shared Services	192.879	265.912
Getinge AB	1.623.948	1.428.750
Getinge Treasury AB	371	667
	1.817.198	**1.695.329**

d) Gastos Financieros

	Euros	
	2020	**2019**
Gastos Financieros		
Arjo Limited Medical AB	-	(151.694)
Getinge Treasury Ireland Ltd	(320.507)	(184.447)
	(320.507)	**(401.753)**

Los gastos financieros corresponden a los préstamos recibidos de empresas del grupo (Nota 23.g)).

e) Transacciones con el Socio Único

El detalle de operaciones realizadas con Maquet Cardiopulmonary GmbH durante los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
	Maquet Cardiopulmonary GmbH	**Maquet Cardiopulmonary GmbH**
Gastos		
Compras	8.492.376	7.362.598
	8.492.376	**7.362.598**

Los contratos vigentes que recogen dichas operaciones durante el ejercicio 2020 y 2019 han sido los siguientes:

Concepto	**Fecha**
Contrato de distribución	01.01.2008

El mencionado acuerdo incluye básicamente el derecho exclusivo para la promoción y distribución de los productos en España.

f) Saldos al cierre derivados de ventas y compras de bienes y servicios

	Euros	
	2020	2019
Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 8)		
Getinge AB	-	2.106
Getinge Group Portugal	483.216	68.378
Otras sociedades del Grupo	-	5.648
	483.216	**76.132**

	Euros	
Cuentas a pagar a partes vinculadas (Nota 14)	2020	2019
Intervascular SAS QDFR	(203.258)	(317.767)
Maquet Cardiovascular Europe	(502.308)	(467.665)
Maquet GmbH & Co. KG, Rastatt	(1.463.739)	(732.912)
Maquet Critical Care AB	(2.546.332)	(994.818)
Getinge Infection Control	(413.088)	-
Maquet SAS	(78.034)	(91.199)
Getinge AB	(19.468)	(17.412)
Getinge Group Shared Services	(34.179)	-
Getinge IC Production Poland sp. Zo	(511.750)	-
Maquet Cardiopulmonary GmbH	(2.877.680)	(1.647.853)
Getinge IT Solutions Ltd	(20.958)	-
Otras sociedades del Grupo	362.649	(138.606)
	(8.308.145)	**(4.408.232)**

Las cuentas a cobrar a partes vinculadas surgen de transacciones de venta y tienen vencimiento de dos meses después de la fecha de la factura. Las cuentas a cobrar no están aseguradas y no devengan ningún interés.

Las cuentas a pagar a partes vinculadas surgen de transacciones de compra y tienen vencimiento dos meses después de la fecha de compra. Las cuentas a pagar no devengan ningún interés. El saldo deudor con ciertas sociedades del grupo se debe al ajuste por precios de transferencia realizado al final del ejercicio.

Las transacciones con empresas del Grupo son realizadas bajo los términos y condiciones normales de mercado.

g) Créditos concedidos a empresas del grupo

	Euros	
	2020	2019
Getinge Holding GmbH	5.911.611	5.066.715

Este saldo deudor corresponde al importe aportado a la cuenta de cash pooling del Grupo cuya gestión está centralizada por Arjo Holding GMBH. El saldo de cash-pooling tiene un tipo de interés anual del 0,001%. (2019: 0,001%). Al 31 de diciembre de 2020 los intereses devengados ascienden a 3.435 euros (6.552 euros en 2019). El contrato tiene vencimiento anual y es prorrogable por un año de forma tácita en el momento de su vencimiento.

h) Préstamos recibidos de empresas del grupo a corto plazo

El desglose de los préstamos a corto plazo recibidos de empresas del grupo es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Préstamo a corto plazo	5.411.035	11.950.000
Deudas por intereses a corto plazo	8.741	26.551
	5.419.776	**11.976.551**

Las deudas a corto plazo a 31.12.20 se corresponden con el siguiente préstamo concedido por Arjo Ltd. Med. AB y Getinge Treasury Ireland DAC:

Sociedad del Grupo	Principal	Fechade inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de interés
Getinge Treasury Ireland DAC	5.411.035	19/06/2013	22/06/2021	2,62%

Las deudas a corto plazo a 31.12.2019 se corresponden con el siguiente préstamo concedido por Arjo Ltd. Med. AB:

Sociedad del Grupo	Principal	Fechade inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de interés
Arjo Ltd. Med. AB	5.350.000	19/06/2013	22/06/2020	2,62%
Getinge Treasury Ireland DAC	3.100.000	26/11/2013	22/06/2020	2,62%
Getinge Treasury Ireland DAC	3.500.000	19/07/2017	20/07/2020	2,75%
	11.950.000			

Durante el ejercicio 2020 los intereses devengados por estos préstamos ascienden a (320.507) euros (336.141 euros en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 los intereses devengados y no pagados ascienden a:

	Euros	
	2020	2019
Arjo Ltd Med AB	8.741	26.551
	8.741	**26.551**

i) Bienes adquiridos a empresas del Grupo y asociadas

En el ejercicio 2020 se ha adquirido inmovilizado material a empresas del grupo por un importe de 803.845 euros (725.972 euros en el ejercicio 2019).

24. Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio la Sociedad no ha incorporado sistemas, equipos o instalaciones por importe significativo relacionados con la protección del medio ambiente.

Asimismo, la Sociedad tiene suscrito acuerdos con ECOASIMELEC para el tratamiento de residuos eléctricos y Electrónicos, así como con ECOPILAS para la recogida y tratamiento de baterías, pilas y acumuladores. Debido al tipo de actividad desarrollado por la empresa, los costes originados por los mismos no suponen gastos significativos.

El balance adjunto no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que los administradores de la Sociedad consideran que no existen al cierre del ejercicio obligaciones a liquidar en el futuro, surgidas por actuaciones de la Sociedad para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente, o que, en caso de existir, éstas no serían significativas.

25. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre las mismas.

26. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 28.200 euros (2019: 28.090 euros).

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se han devengado honorarios por otros servicios distintos a los servicios de auditoría.

GETINGE GROUP SPAIN, S.L.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

1. Evolución del negocio, situación actual y perspectiva.

Durante los últimos años la estructura comercial y de ventas, así como el reporting de la compañía se han estructurado en tres divisiones:

- Surgical Worplace & Infection Control que es el resultado de la unión de la división original de Maquet Surgical Worplace y los productos comercializados por la antigua Getinge Iberica, S.L., excluido el material destinado a investigación y sector farmacéutico.

- Acute Care Therapies la cual está formada por las divisiones de Cirugía cardiaca y Vascular de Maquet más la división de Critical Care a la que se unen los productos comercializados por la antigua Pulsion Medical Systems, S.L.

- Life Science: Anteriormente integrado en Getinge Iberica y tras la fusión en Surgical Worplace & Infection Control y que comprende material destinado al sector de investigación y farmacéutico.

Por lo que respecta a la línea de productos el desarrollo ha sido diferente en cada una de las líneas siendo afectadas por la situación de Pandemia del Covid19 de forma desigual dependiendo del tipo de productos. Si analizamos cada una de las líneas estas se han visto afectadas de la siguiente forma:

- Surgical Worplace & Infection Control: Ha tenido una bajada del 6,4% debido a la paralización producida por la pandemia principalmente durante el segundo y tercer trimestre que propicio el retraso de instalaciones y proyectos, si bien es cierto que los pedidos abiertos a cierre del ejercicio experimentaron un incremento del 55% lo cual es una muestra de que el descenso ha sido debido a un retraso general en los proyectos y dejando a la división en una buena situación para el año 2021.

- Acute Care Therapies: Esta división ha tenido un incremento del 80,6% gracias principalmente al área de Critical Care con un 251% de incremento debido a la venta de respiradores y equipos de monitorización para la lucha contra el Covid así como en el área de Cardiopulmonar con un incremento del 12,3%. El próximo año se espera obviamente una bajada en ventas principalmente en el área de Critical Care con la superación de la pandemia que se espera sea compensada parcialmente con el incremento de venta de fungible de las diferentes áreas.

- Life Science: Esta división ha presentado este año una caída en ventas del 71,3% debido a la paralización de los proyectos existentes en el sector farmacéutico, si bien existen varios proyectos que permitirán una mejora durante los próximos ejercicios.

Por lo que respecta al total de la compañía el efecto final ha sido una subida en ventas del 48,9%, con un fuerte incremento de pedidos abiertos del 93,9%.

El resultado del ejercicio ha experimentado un incremento en el ejercicio 2020, pasando de 870.104 euros en 2019 a un resultado de 1.762.476 euros en 2020.

2. Información sobre personal

El número medio de empleados a 31 de diciembre de 2020 asciende a 107 (99 empleados en 2019).

3. Riesgos e incertidumbres

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera, fundamentalmente, en el ámbito nacional y, por tanto, no está expuesto de manera significativa a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, por lo que no precisa operaciones de cobertura (Nota 17.b).

(ii) Riesgo de precio

La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de títulos de deuda ni de capital debido a que no mantiene activos financieros cotizados.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

El riesgo por este concepto es reducido ya que la Sociedad no cuenta con recursos ajenos a largo plazo. La Sociedad mantiene una cuenta de Cash-Pooling con entidades del grupo, con lo que en el caso de necesitar financiación ajena vendría a través de la misma, siendo así la mayor parte de sus recursos ajenos deudas con entidades del grupo.

El riesgo por este concepto es reducido ya que la Sociedad no cuenta con recursos ajenos a largo plazo. La Sociedad mantiene una cuenta de Cash-Pooling con entidades del grupo, con lo que en el caso de necesitar financiación ajena vendría a través de la misma, siendo así la mayor parte de sus recursos ajenos deudas con entidades del grupo.

Una variación de 100 puntos básicos en el tipo de interés no habría tenido un efecto significativo en el resultado de la Sociedad.

Por otro lado, la Sociedad cobra intereses de ventas a plazo de los equipos a una serie de hospitales. El tipo de interese cobrado varía dependiendo del acuerdo formalizado con el cliente, y oscila entre 4% y 8%.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Dirección realiza un seguimiento semanal de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. La Sociedad mantiene suficiente efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez ya que participa de una línea de Cash-Pooling con Maquet Cardiopulmonary GbmH para hacer frente a las necesidades de tesorería.

d) Riesgo derivado de la COVID-19

Si bien la Covid-19 y las medidas sanitarias implantadas como consecuencia del mismo no han afectado directamente a la actividad de la Compañía en el ejercicio 2020, si han tenido serias consecuencias en la economía Española, como has sido la importante reducción en el PIB, como el notable incremento de la tasa de desempleo, tanto el ya contabilizado como el que previsiblemente está por venir, dado el abultado contingente de trabajadores en situación de ERTE o ERE, como en las bajas de actividad realizadas y previstas entre los trabajadores autónomos. Todo ello podrá tener efecto negativo en la marcha de la economía española.

4. Información medioambiental

Por lo que respecta al Medioambiente, durante este año se ha mantenido el acuerdo con la gestora de residuos de productos electrónicos realizándose envíos de material retirados de los clientes para su tratamiento, así como el reciclaje de envases y embalajes principalmente de nuestro almacén. Igualmente se ha realizado la firma de un contrato para el reciclaje y destrucción de papel. La intención de Getinge Group Spain es seguir avanzando en esta línea en los próximos años implantando políticas y difundiendo medidas que conciencien a nuestro personal de la importancia del ahorro energético y el reciclaje.

5. Participaciones propias

No se ha realizado operación alguna con participaciones propias de la Sociedad durante el ejercicio.

6. Periodo medio de pagos a proveedores

Al 31 de diciembre de 2020 el periodo medio de pagos a proveedores asciende a 47 días (45 días en 2019).

En el cálculo de la ratio del periodo medio de pago no se ha incluido el saldo correspondiente a proveedores de grupo.

7. Investigación y desarrollo

Durante el ejercicio la Sociedad no ha desarrollado actividades en el ámbito de "Investigación y Desarrollo".

8. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre las mismas.

GETINGE GROUP SPAIN, S.L.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2020

Los administradores de la Sociedad Getinge Group Spain, S.L. en fecha 31 de marzo de 2021, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las Cuentas anuales y el Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes

Manuel Moreno Guerrero

Bernard Derock

Pau Soler Ceinos

Madrid, 31 de marzo de 2021