Cuentas anuales e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2012 junto con el informe de auditoría de cuentas anuales





Cuentas anuales e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2012 junto con el informe de auditoría de cuentas anuales

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2012:

Balances al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011 Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011 Memoria del ejercicio 2012

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012

MODELOS OFICIALES PARA EL DEPÓSITO EN EL REGISTRO MERCANTIL



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES



0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

-

-

0

0

0

0

0

0

-

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

Tel: +34 932 003 233 Fax: +34 932 018 238 www.bdo.es San Elías 29-35, 8ª 08006 Barcelona España

Informe de auditoria de cuentas anuales

A los Accionistas de MEDCOM TECH, S.A.

- 1. Hemos auditado las cuentas anuales de MEDCOM TECH, S.A., que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, 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 anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
- 2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de MEDCOM TECH, S.A. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
- 3. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

BDO Auditores, S.L.

José-Igracio Algás

Socio-Auditor de Cuentas

25 de marzo de 2013

COLLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

Membre exercent:

BDO AUDITORES, S.L.

Any 2013 Núm. 20/13/04015

COPIA GRATUÍTA

Informe subjecte a la taxa establerta a l'article 44 del text refos de la Llei d'auditoria de comptes, aprovat per Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.

(10)

(

(

(

<u>(</u>

(

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2012

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y DE 2011

(Expresados en euros)

	Notas a		Sylamola
ACTIVO.	la Memoria	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVO NO CORRIENTE	***************************************	3.823.275,97	4.826.675,85
Inmovilizado intangible	Nota 5	167.172,30	129.788,40
Patentes, licencias, marcas y similares		5.000,79	9,79
Aplicaciones informáticas		162.171,51	129.778,61
Inmovilizado material	Nota 6	2.945.629,97	3.183.475,63
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.945.629,97	3.183.475,63
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a			
largo plazo		219.142,17	15.000,00
Instrumentos de patrimonio	Nota 12	15.000,00	15.000,00
Créditos a empresas	Notas 8.2 y 22.1	204.142,17	-
Inversiones financieras a largo plazo		108.561,66	1.359.411,66
Otros activos financieros	Notas 8.1 y 8.2	108.561,66	1.359.411,66
Activos por impuesto diferido	Nota 17	382.769,87	139.000,16
ACTIVO CORRIENTE		22.571.481,44	22.989.109,10
Existencias	Nota 15	7.911.043,14	7.703.005,09
Comerciales		7.911.043,14	7.613.955,39
Anticipos a proveedores		•	89.049,70
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		13.470.011,51	14.265.103,52
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	12.439.000,19	13.581.656,75
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 22.1	867.669,25	293.757,03
Deudores varios	Notas 8.2 y 22.1	114.173,68	· -
Personal	Nota 8.2	1.815,08	11.398,24
Activos por impuesto corriente	Nota 17	16.294,65	281.287,64
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 17	31.058,66	97.003,86
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a			
corto plazo	Notas 8.2 y 22.1	440.438,90	207.765,49
Otros activos financieros	·	440.438,90	207.765,49
Inversiones financieras a corto plazo		332.613,36	682.721,32
Otros instrumentos de patrimonio	Nota 8.1	32.551,45	42.905,65
Otros activos financieros	Notas 8.1 y 8.2	300.061,91	639.815,67
Periodificaciones a corto plazo		213.420,90	16.901,64
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	203.953,63	113.612,04
Tesorería		203.953,63	113.612,04
TOTAL ACTIVO		26.394.757,41	27.815.784,95

<u>(M</u>

MEDCOM TECH, S.A.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y DE 2011

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2012	31/12/2011
PATRIMONIO NETO		14.712.518,02	12.044.762,05
Fondos propios		14.712.518,02	12.044.762,05
Capital Capital escriturado	Nota 14.1	99.753,98 99.753,98	88.018,22 88.018,22
Prima de emisión	Nota 14.2	11.798.861,95	9.275.673,55
Reservas	Nota 14.3	2.752.599,53	3.041.163,14
Legal y estatutarias	110ta 14.5	139.280,73	139.280.73
Otras Reservas		2.613.318,80	2.901.882,41
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 14.4	(291.268,98)	(538.255,38)
Resultado del ejercicio		352.571,54	178.162,52
PASIVO NO CORRIENTE		3.590.844,37	2.206.016,54
Deudas a largo plazo		3.166.744,63	2.127.602,67
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	1.884.439,49	1.582.947,47
Acreedores por arrendamiento financiero	Notas 7 y 9.1.1	394.805,14	537.572,70
Derivados	Nota 11	•	7.082,50
Otros pasivos financieros	Nota 9.1.2	887.500,00	-
Pasivos por impuesto diferido	Nota 17	424.099,74	78.413,87
PASIVO CORRIENTE		8.091.395,02	13.565.006,36
Deudas a corto plazo		4.339.015,47	10.673.870,97
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	3.972.843,81	7.894.857,87
Acreedores por arrendamiento financiero	Notas 7 y 9.1.1	179.836,47	210.224,10
Derivados	Nota 11	8.835,17	28.330,00
Otros pasivos financieros	Nota 9.1.2	177.500,02	2.540.459,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.752.379,55	2.891.135,39
Proveedores	Nota 9.1	2.788.292,75	1.844.717,20
Acreedores varios	Nota 9.1	512.195,87	722.938,02
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	267.070,61	142.948,16
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 17	184.820,32	180.532,01
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	*	26.394.757,41	27.815.784,95

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2012	2011
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 24	16.688.846,24	14.483.812,61
Ventas netas	11014 24	16.688.846,24	14.483.812,61
Aprovisionamientos	Nota 18.a	(6.088.332,44)	(4.451.453,12)
Consumo de mercaderías		(5.969.476,48)	(4.451.453,12)
Deterioro de mercaderías y otros		(118.855,96)	-
Otros ingresos de explotación		80.000,00	-
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		80.000,00	_
resultation		80.000,00	-
Gastos de personal		(4.826.875,02)	(4.142.713,06)
Sueldos, salarios y asimilados Cargas sociales	Nota 18.b	(4.076.964,83) (749.910,19)	(3.445.112,10) (697.600,96)
Cargas sociales	INUIA 10.D	(749.910,19)	(097.000,90)
Otros gastos de explotación		(3.553.983,81)	(4.375.172,32)
Servicios exteriores		(3.472.433,69)	(4.346.328,54)
Tributos Pérdidas, deterioro y variación de		(14.686,66)	(11.810,49)
provisiones por operaciones comerciales	Nota 8.2	(41.061,19)	-
Otros gastos de gestión corriente	1 . J. J	(25.802,27)	(17.033,29)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(605.231,59)	(607.917,84)
Deterioro y resultado por			
enajenaciones del inmovilizado		(32.617,89)	_
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 6	(32.617,89)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.661.805,49	906.556,27
Ingresos financieros		75,55	•
Otros ingresos de valores negociables y otros			
instrumentos financieros de terceros		75,55	•
Gastos financieros		(929.183,81)	(727.888,85)
Por deudas con terceros		(929.183,81)	(727.888,85)
Variación de valor razonable en instrumentos			
financieros		8.957.86	(14.313,34)
Cartera de negociación y otros	Nota 18.c	8.957,86	(14.313,34)
Diferencias de cambio		(229.664,07)	91.694,87
RESULTADO FINANCIERO		(1.149.814,47)	(650.507,32)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		511.991,02	256.048,95
Impuesto sobre beneficios	Nota 17	(159.419,48)	(77.886,43)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE	777,752 * 177		
DE OPERACIONES CONTINUADAS		352.571,54	178.162,52
RESULTADO DEL EJERCICIO		352 571 54	170 162 52
AEGULIADO DEL EJERCICIO		352.571,54	178.162,52

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones propias	Resultado del	. Total .
SALDO, FINAL DEL AÑO 2010	88.018,22	9.275.673,55	1.574.029,91	(536.034,32)	1.490.065,98	11.891.753,34
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	•	•	178.162,52	178.162,52
Operaciones con socios o propietarios Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(22.932,75) (22.932,75)	(2.221,06) (2.221,06)	:	(25.153,81) (25.153,81)
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	•	1.490.065,98 1.490.065,98	•	(1.490.065,98) (1.490.065,98)	•
SALDO, FINAL DEL AÑO 2011	88.018,22	9.275.673,55	3.041.163,14	(538.255,38)	178.162,52	12.044.762,05
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	352.571,54	352.571,54
Operaciones con socios o propietarios Aumentos de capital Operaciones con acciones propias (netas)	11.735,76 11.735,76	2.523.188,40 2.523.188,40	(466.726,13) (134.174,40) (332.551,73)	246.986,40 - 246.986,40		2.315.184,43 2.400.749,76 (85.565,33)
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución de resultados del ejercicio anterior	:	:	1 78.162,52 1 78 .162,52	:	(178.162,52) (178.162,52)	:
SALDO, FINAL DEL AÑO 2012	99.753,98	11.798.861,95	2.752.599,53	(291.268,98)	352.571,54	14.712.518,02

0

MEDCOM TECH, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011 (Expresados en euros)

	2012	2011
		<u> </u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.558.508,82	(3.594.035,09)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	511.991,02	256.048,95
Ajustes al resultado	1.717.917,03	1.378.123,45
Amortización del inmovilizado	605.231,59	607.917,84
Correcciones valorativas por deterioro	159.917,15	
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	32.617,89	•
Ingresos financieros	(75,55)	-
Gastos financieros	929.183,81	727.888,85
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(8.957,86)	42.316,76
Cambios en el capital corriente	992.723,49	(4.464.755,78)
Existencias	(326.894,01)	(1.043.918,17)
Deudores y otras cuentas a cobrar	588.947,40	(3.546.195,04)
Otros activos corrientes	(118.718,39)	26.796,24
Acreedores y otras cuentas a pagar	849.388,49	98.561,19
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(664.122,72)	(763.451,71)
Pago de intereses	(929.183,81)	(755.892,27)
Cobro de intereses	75,55	(133.072,21)
Pagos por impuesto sobre beneficios	264.985,54	(7.559,44)
DI HIAO DE ERRATIA DE LAC	··· ·· · · · · · · · · · · · · · · · ·	er e e va a werden al e e e e e e e e e e e e e e e e e e
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	577.557,33	(1.648.198,05)
Pagos por inversiones	(1.814.372,53)	(1.652.181,23)
Empresas del grupo y asociadas	(436.815,58)	(222.765,49)
Inmovilizado intangible	(57.381,50)	(89.873,08)
Inmovilizado material	(555.249,74)	(1.245.628,94)
Otros activos financieros	(764.925,71)	(93.913,72)
Cobros por desinversiones	2.391.929,86	3.983,18
Inmovilizado material	2.088,33	3,703,10
Otros activos financieros	2.389.841,53	3.983,18
	2.505.011,55	3.703,10
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(3.045.724,56)	5.242.915,05
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	1.347.270,00	(25.153,81)
Emisión de instrumentos de patrimonio	1.432.835,33	
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(85.565,33)	(25.153,81)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(4.392.994,56)	5.268.068,86
Emisión	1.516.122,51	7.843.649,33
Deudas con entidades de crédito	1.516.122,51	6.543.190,33
Otras	1.510.122,51	1.300.459,00
Developing a second of the de-	/F 000 44E 0E)	(A PM# #05 1#1
Devolución y amortización de	(5.909.117,07)	(2.575.580,47)
Deudas con entidades de crédito Otras	(5.329.076,65) (580.040,42)	(2.575.580,47)
	~	
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA	AA 344 <i>P</i> A	204.04
DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	90.341,59	681,91
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	113.612,04	112.930,13
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	203.953,63	113.612,04
-		·

(0)

(

(

MEDCOM TECH, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2012

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

a) Constitución y Domicilio Social

MEDCOM TECH, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Barcelona el 23 de mayo de 2001. Su domicilio actual se encuentra en Calle Duque de Sesto, nº 30, 1º A de Madrid.

La empresa desarrolla su actividad en las oficinas situadas en Viladecans Business Park, Edificio Brasil, en la calle Catalunya 83-85, Viladecans (Barcelona).

Desde el 25 de marzo de 2010, las acciones de la Sociedad cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

b) Actividad

La actividad principal desarrollada por la sociedad es la de comercio al mayor de instrumentos médicos y ortopédicos.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012, se indicará para simplificar "ejercicio 2012".

c) Régimen Legal

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

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2012 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, 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 incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios Contables Aplicados

Las cuentas anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

(10)

(10)

(M)

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

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

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2012 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

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, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

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

(M)

(10)

<u>(</u>^

(11)

(M)

(

•

~

(

0

(99)

(

(

0

(19)

(1)

(

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2012 y 2011, formuladas por el Consejo de Administración, son las que se muestran a continuación, en euros:

$egin{array}{cccccccccccccccccccccccccccccccccccc$	2012	<u> 2011</u>
Base de reparto: Beneficio obtenido en el ejercicio	352.571,54	178.162,52
Distribución a: Reservas voluntarias	352.571,54	178.162,52
		·

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2012, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

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

Propiedad Industrial

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

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

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual.

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

b) Inmovilizado Material

(18)

(

<u></u>

(19)

(

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones técnicas	10	10
Utillaje	5-15	20 - 6,67
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	20 - 25	5 - 4
Elementos de transporte	10	10
Otro inmovilizado material	10 - 15	10 - 6,67

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

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

c) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

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

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

<u>(</u>

(10)

(

(1)

(

(MA)

(**)

<u></u>

(1)

(

(

(⁶¹⁸)

(M)

(

@

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

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

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

d) Instrumentos Financieros

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

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

- 1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
- 2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- 3. Inversiones financieras mantenidos para negociar.
- 4. Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo.

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y partidas a pagar

(M

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

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

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

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

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

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

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2012, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Corresponden, básicamente, a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

(1997)

@

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

Activos y Pasivos Financieros Mantenidos para Negociar

Un activo y pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar cuando:

- a) Se adquirió/emitió con el propósito de venderlo en el corto plazo.
- b) Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, de la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- c) Es un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, se valoran inicialmente por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

En valoraciones posteriores, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se imputan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

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

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

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

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

Baja de Activos Financieros

(

@

(1974)

(M)

(197

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

Baja de Pasivos Financieros

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

Fianzas Entregadas

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

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por su valor razonable.

e) Existencias

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

f) Transacciones en Moneda Extranjera

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

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

h) Ingresos y Gastos

(

(

@

(P)

(

₹

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

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

i) Transacciones con Partes Vinculadas

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

j) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2012 es el siguiente:

	31/12/2014	Altas	31/12/201 <u>2</u>
Coste: Propiedad industrial	205,28	5.000,00	5.205,28
Aplicaciones informáticas	186.556,07	52.381,50	238.937,57
	186.761,35	57.381,50	244.142,85
Amortización Acumulada:			
Propiedad industrial	(195,49)	(9,00)	(204,49)
Aplicaciones informáticas	(56.777,46)	(19.988,60)	(76.766,06)
	(56.972,95)	(19.997,60)	(76.970,55)
Inmovilizado Intangible, Neto	129.788,40	37.383,90	167.172,30

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2011 es el siguiente:

	31/12/2010	Altas	31/12/2010
Coste: Propiedad industrial	205,28		205,28
Aplicaciones informáticas	96.682,99	89.873,08	186.556,07
	96.888,27	89.873,08	186.761,35
Amortización Acumulada:			
Propiedad industrial	(174,16)	(21,33)	(195,49)
Aplicaciones informáticas	(29.966,14)	(26.811,32)	(56.777,46)
	(30.140,30)	(26.832,65)	(56.972,95)
Inmovilizado Intangible, Neto	66.747,97	63.040,43	129.788,40

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/1 <u>2/2</u> 012	31/12/2011
Propiedad industrial Aplicaciones informáticas	150,24 20.590,99	2.120,99
	20.741,23	2.120,99

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2012 es el siguiente:

	31/12/2011	Altas	Bajas	81/12/2012
Coste:				
Instalaciones técnicas	14.400,04	•	•	14.400,04
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.698.008,84	325.086,92	-	4.023.095,76
Equipos proceso de información	116.023,92	24.054,39	-	140.078,31
Elementos de transporte	850.313,91	32.953,24	(97.062,85)	786.204,30
Otro inmovilizado material	202.223,21	-	•	202.223,21
Endline and the second of the	4.880.969,92	382.094,55	(97.062,85)	5.166.001,62
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas	(1.872,04)	(1.728,00)	-	(3.600,04)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(1.397.675,08)	(465.118,28)	•	(1.862.793,36)
Equipos proceso de información	(42.702,54)	(9.505,57)	_	(52.208,11)
Elementos de transporte	(218.009,48)	(89.793,14)	62.356,63	(245.445,99)
Otro inmovilizado material	(37.235,15)	(19.089,00)	-	(56.324,15)
12.22	(1.697.494,29)	(585.233,99)	62.356,63	(2.220.371,65)
Inmovilizado Material, Neto	3.183.475,63	(203.139,44)	(34.706,22)	2.945.629,97

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2011 es el siguiente:

	31/12/2010	Altas	Bajas. 31/12/2011
A STATE OF THE STA	J. J	Altis	511/2/2019
Coste:			
Instalaciones técnicas	14.400,04	-	- 14,400,04
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	2.410.124,09	1.287.884,75	- 3.698.008,84
Equipos proceso de información	57.386,67	58.637,25	- 116.023,92
Elementos de transporte	644.963,25	205.350,66	- 850.313.91
Otro inmovilizado material	202.223,21	-	- 202.223,21
	3.329.097,26	1.551.872,66	- 4.880.969,92
Amortización Acumulada:			
Instalaciones técnicas	(144,00)	(1.728,04)	- (1.872,04)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(930.136,81)	(467.538,27)	- (1.397.675,08)
Equipos proceso de información	(34.396,99)	(8.305,55)	- (42.702,54)
Elementos de transporte	(133.849,41)	(84.160,07)	- (218.009,48)
Otro inmovilizado material	(17.881,89)	(19.353,26)	- (37.235,15)
and the second of the second o	(1.116.409,10)	(581.085,19)	- (1.697.494,29)
Inmovilizado Material, Neto	2.212.688,16	970.787,47	- 3.183.475,63

(**)

(A) (A)

(

(**)

(

(

(

(

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste:

	31/12/2012	31/12/2011
Utillaje Mobiliario	449.042,36 4.722,82	244.130,16 4.155,00
Equipos proceso de información	35.811,05	34.927,66
Elementos de transporte Otro inmovilizado material	13.365,21	14.871,28 12.765,21
	502.941,44	310.849,31

Arrendamientos financieros

Del importe contabilizado en inmovilizado material, un valor neto contable de 790.179,01 euros (922.941,86 euros en el ejercicio anterior) se mantienen bajo contratos de arrendamiento financiero. Este inmovilizado garantiza la deuda bancaria asumida por el mencionado arrendamiento.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario)

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero:

	\$WD/	2012	31/12/	2011
	Importe/del reconocimiento inicial	Valor opción de compra	Importe del reconqcimiento intelal	Valor opción de compra
Aplicaciones informáticas	-	-	67.080,00	1.922,07
Inmovilizado Intangible			67.080,00	1.922,07
Utillaje Elementos de transporte Otro inmovilizado	265.493,77 786.204,30 30.520,00	5.033,69 18.172,20 888,26	265.493,77 850.313,91 30.520,00	5.033,69 18.505,44 888,26
Inmovilizado Material	1.082.218,07	24.094,15	1.146.327,68	24.427,39
Total	1.082.218,07	24.094,15	1.213.407,68	26.349,46

El valor del reconocimiento inicial corresponde al menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre el que se incluye el pago de la opción de compra cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

(100)

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Importe total de los pagos futuros mínimos		
al cierre del ejercicio	631.268,48	853.372,46
(-) Gastos financieros no devengados	56.626,87	105.575,66
Valor actual al cierre del ejercicio	574.641,61	747.796,80
Valor de la opción de compra	24.094,15	26.349,46
valor de la opcion de compta	24.074,13	20.347,40

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

	Pagos n	ifnimos	Valor	actual
	2012	2011	2012	2011
Hasta un año	205.769,63	256.532,68	179.836,47	210.224,10
Entre uno y cinco años	425.498,85	596.839,78	394.805,14	537.572,70
	631.268,48	853.372,46	574.641,61	747.796,80

7.2) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2012 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 322.685,57 euros (290.590,22 euros en el ejercicio anterior).

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

	Oficinas y Locales Ejercicio 2012	Oficinas y Locales Ejercicio, 2011
Hasta 1 año	263.630,28	177.184,56
Entre uno y cinco años	459.124,56	708.738,24
	722.754,84	885.922,80

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, que se muestran en la Nota 12, es el siguiente, en euros:

	Créditos, Di 31/42/2012	erivados y otros 31/12/2014
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 8.1)	48.615,55	1.298.615,55
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	264.088,28	60.796,11
Total	312.703.83	1 359 411 66

(10)

(M

(P)

(

(

(P)

@

(

@

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

t terrendiga de la companya de la c La companya de la co	84	oentos de monio	i Créditos, y ot	Derivados 1108
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Activos a valor razonable con				
cambios en pérdidas y ganancias:	32.551,45	42.905,65	203.953,63	124.257,84
Efectivo y otros activos líquidos	-	•	203.953,63	113.612,04
Activos mantenidos para negociar	32.551,45	42.905,65	-	10.645,80
Inversiones mantenidas hasta el				
vencimiento (Nota 8.1)	-	-	218.131,04	561.342,75
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	13.945.027,97	14.162.404,63
Total	32.551,45	42.905,65	14.367.112,64	14.848.005,22

8.1) Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden en su mayoría a imposiciones a plazo. Existe un saldo pignorado en garantía de pólizas de crédito y préstamos ICO por un importe total de 228.619,14 euros (1.298.615,55 euros en el ejercicio anterior).

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Saldo a 3 Largo Plazo	#255 900000000000000000000000000000000000	Saldo a 31 Largo Plazo	A construction of the constitution of the cons
Créditos por operaciones comerciales	in de la companya de			
Clientes terceros	-	12.439.000,19	-	13.581.656,75
Clientes empresas del grupo (Nota 22.1) Deudores con partes vinculadas (Nota 22.1)	-	867.669,25 114.173,68	-	293.757,03
Otros	•	1.815,08	-	11.398,24
Total créditos por operaciones comerciales		13.422.658,20	-	13.886.812,02
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a largo plazo empresas del grupo				
(Nota 22.1)	204.142,17	-	-	-
Cuenta corriente con empresas del grupo				
(Nota 22.1)	-	440.438,90	-	207.765,49
Cuenta corriente con partes vinculadas (Nota 22.1)		80.100,00		65.100,00
Fianzas y depósitos	59.946,11	1.830,87	60.796,11	2.727,12
Total créditos por				
operaciones no comerciales	264.088,28	522.369,77	60.796,11	275.592,61
Total	264.088,28	13.945.027,97	60.796,11	14.162.404,63

(PP)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia durante el ejercicio 2012, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2011	Corrección valorativa por deterioro	Cancelaciones	Saldo-a 31/12/2012
Créditos por operacion comerciales	ones			
Clientes	(157.446,58)	(41.061,19)	6.473,19	(192.034,58)
,				

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia durante el ejercicio 2011, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2010	Corrección valorativa; por deterioro	Reversión del deterioro	Saldo a 31/12/2014
Créditos por operaciono comerciales	S .			
Clientes	(157.446,58)	-	-	(157.446,58)

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo, al cierre del ejercicio 2012, es el siguiente:

			Venciolei	itos por allos			
	2018	2014	2015 2	016 2	017	Más de 5 años	Total
Inversiones financieras Otros instrumentos de	332.613,36	48.615,55	•	-	-	59.946,11	441.175,02
patrimonio	32.551,45	-	-	•		-	32.551,45
Otros activos financieros	300.061,91	48.615,55	-	•	-	59.946,11	408.623,57
Inversiones en empresas							
del grupo y asociadas	440.438,90	-	•	-	-	204.142,17	644.581,07
Deudores comerciales y							
otras cuentas a cobrar	13.422.658,20	•	•	-	-	-	13.422.658,20
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12.439.000,19	_					12.439.000,19
Clientes, empresas del grupo	867.669,25	-	-	-	•	-	867.669,25
Deudores	114.173,68		_	•	_	-	114.173,68
Personal	1.815,08	-	-	-	-	•	1.815,08
Efectivo y otros activos							
líquidos	203.953,63	-	-	-	-	-	203.953,63
Total	14.399.664,09	48.615,55	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		.	264.088,28	14.712.367,92

(

(19)

(^

@ @

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2011, es el siguiente:

Market Control of the	0.00	A	Venci	nlentos por años			<i>1</i> 111
Franky Wilder (1995) - Levings Apples (1995) Wilder The Commission (1995) - Leving (1995) - Le	2012	2013	2014	2015 20	16	Máside 5 años	Total
Inversiones financieras Otros instrumentos de	682.721,32	•	1.298.615,55	-	-	60.796,11	2.042.132,98
patrimonio	42,905,65	•	•	•	-	-	42.905,65
Otros activos financieros	639.815,67	•	1.298.615,55	-	-	60.796,11	1.999.227,33
Inversiones en empresas							
dei grupo y asociadas	207.765,49	•	•	•	-	-	207.765,49
Deudores comerciales y							
otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y	13.886.812,02	•	•	•	-	-	13.886.812,02
prestaciones de servicios	13.581.656,75	_	_	_			13.581.656,75
Clientes, empresas del grupo	293.757,03	•	-	•	•	-	293.757,03
Personal	11.398,24	•	-	•	•	-	11.398,24
reisoliai	11.270,24	•	•	-	-	-	11.390,24
Efectivo y otros activos							
líquidos	113.612,04	•	-	-	•	-	113.612,04
Total	14.890.910,87		1.298.615,55			60.796,11	16.250.322,53

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con de cr	entidades Edito	Derivado Otros	#507 - 227A495500000040405030303080
Marketa Description of the Marketa Marketa Description of the Marketa Marketa Description of the Marke	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	2.279.244,63	2.120.520,17	887.500,00	•
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:				
Mantenidos para negociar (Nota 11)	•	-	-	7.082,50
Total	2.279.244,63	2.120.520,17	887.500,00	7.082,50

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

	Deudas coi de cr		Deriv y Qı	
	31/12/2012	31/12/2011	#31/12/2012	31/12/2011
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	4.152.680,28	8.105.081,97	3.745.059,23	5.251.062,38
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Mantenidos para negociar (Nota 11)	-	-	8.835,17	28.330,00
Total	4.152.680,28	8.105.081,97	3.753.894,40	5.279.392,38

9.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31 Largo Plazo			01/12/2013 Corto Plazo
Por operaciones comerciales:		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	ng a samanangan	
Proveedores Acreedores	• •	2.788.292,75 512.195,87	-	1.844.717,20 722.938,02
Total saldos por operaciones comerciales		3.300.488,62		2.567.655,22
Por operaciones no comerciales:		د		
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1) Deuda financiera con terceros	2.279.244,63	4.152.680,28	2.120.520,17	8.105.081,97
(Nota 9.1.2) Deuda financiera con partes	887.500,00	177.500,00	-	2.243.288,00
vinculadas (Nota 22) Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	- 267.070,61	-	297.171,00 142.948,16
Total saldos por operaciones no comerciales	3.166.744,63	4.597.250,89	2.120.520,17	10.788.489,13
Total Débitos y partidas a pagar	3.166.744,63	7.897.739,51	2.120.520,17	13.356.144,35

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2012 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	1.218.237,57	1.884.439,49	3.102.677,06
Pólizas de crédito	1.991.426,96	•	1.991.426,96
Deudas por leasings	179.836,47	394.805,14	574.641,61
Efectos descontados y op. de factoring	763.179,28	•	763.179,28
	4.152.680,28	2.279.244,63	6.431.924,91

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2011 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	608.912,08	1.582.947,47	2.191.859,55
Pólizas de crédito	6.567.628,10	-	6.567.628,10
Deudas por leasings	210.224,10	537.572,70	747.796,80
Efectos descontados y op. de factoring	718.317,69	-	718.317,69
	8.105.081,97	2.120.520,17	10.225.602,14

Pólizas de Crédito

(

(

٩

<u>^</u>

(

(

(11)

(PA)

(19)

(***

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total de 1.991 miles de euros de los cuales 228,6 miles de euros se encuentran directamente pignorados a su disponibilidad (6.800 miles de euros en el ejercicio anterior de los cuales 1.298 miles de euros se encontraban directamente pignorados a su disponibilidad), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 1.991.426,96 euros (6.567.628,10 euros en el ejercicio anterior).

Líneas de Descuento de Efectos

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas con un límite total que asciende a 2.620 miles de euros (2.800 miles de euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 763.179,28 euros (718.317,69 euros en el ejercicio anterior).

Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo es el siguiente:

Vencimiento	31/12/2012	31/12/2011
2013	•	838.576,18
2014	1.136.015,70	647.982,30
2015	720.704,01	412.436,19
2016	379.352,21	221.525,50
2017	43.172,71	•
Total	2.279.244,63	2.120.520,17

9.1.2) Otras Deudas

El detalle de otras deudas es el siguiente:

	31/12/2012	31/12/2012	31/12/2011
	No Condente	Corriente	Corriente
Empresa Nacional de Innovación S.A	887.500,00	177.500,00	1.240.000,00
Lucky Town, S.L.	-		1.003.288,00
Total	887.500,00	177.500,00	2.243.288,00

Deudas con Empresa Nacional de Innovación S.A

Con fecha 9 de septiembre de 2010, la Sociedad contrató un préstamo por importe de 1.240 miles de euros con la sociedad Empresa Nacional de Innovación S.A con la finalidad de financiar ciertos gastos incurridos en la salida al Mercado Alternativo Bursátil, con un vencimiento único al 30 de septiembre de 2012 que ha sido renegociado.

Con fecha 7 de noviembre de 2012, la sociedad Empresa Nacional de Innovación S.A ha acordado con la Sociedad refinanciar el préstamo de 1.240 miles de euros constituyendo un préstamo participativo por importe de 1.065 miles euros.

(10)

(

M

Éste préstamo tiene vencimiento 31 de diciembre de 2018 y se amortizará en 24 cuotas trimestrales iguales a partir del 31 de marzo de 2013. Los intereses que devengue este préstamo participativo se compondrán de un primer tramo calculado como el Euribor a un año más 2 puntos porcentuales, y un segundo tramo que se calculará en cada ejercicio como un ratio del resultado del ejercicio antes de impuestos sobre los fondos propios medios. La suma de ambos tramos nunca será superior a 8 puntos porcentuales.

El detalle de los vencimientos de otros pasivos financieros a largo plazo, al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Vencimiento :	<u>Euros</u>
2014	177.500,0
2015	177.500,0
2016	177.500,0
2017	177.500,0
2018	177.500,0
Total	887.500,00

Deudas con Lucky Town, S.L.

Con fecha 19 de diciembre de 2011, la Sociedad y Lucky Town, S.L. ("la prestamista") formalizaron un préstamo convertible en acciones por un millón de euros con una duración máxima de un año. Este préstamo tenía una opción de capitalización y fue capitalizado en la ampliación de capital aprobada por la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad en su reunión de 16 de abril de 2012, compensándose mediante ampliación de capital un importe de 910.418,40 euros en fecha 6 de julio de 2012.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de lo siguiente:

Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	1.726.919,00		1.719.458,00	
PMP pagos (días) excedidos	10		61	
Total pagos del ejercicio	8.624.259,04	100 %	4.163.056,43	100%
Dentro del plazo máximo legal Resto	3.088.292,14 5.535.966,90	36% 64%	1.286.387,44 2.876.668,99	31% 69%
	Ejercicio Importe	2012 %	Ejercicio Importe	2011 %
	Pagos real		dientes de pago en la del balance	

NOTA 11. DERIVADOS

(M)

(

(1)

(

(

(1)

(

(

 Los instrumentos derivados principales mantenidos por la Sociedad y clasificados en el pasivo, se detallan a continuación:

Tipo de derivado	Naturaleza del riesgo cubierto	Importe	Rechs inicio	Vencimiento.
SWAP	Tipo interés	1.000.000,00	23/03/2008	25/03/2013

Al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable del derivado de tipo de interés asciende a un pasivo por importe de 8.835,17 euros.

El importe total registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012 ha ascendido a una pérdida por importe de 1.449,47 euros (un ingreso de 23.061,15 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 12. EMPRESAS DEL GRUPO

El detalle y movimiento las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2012 en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

Total	15.000,00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	15.000,00
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	5.000,00	•	5.000,00
Empresas del Grupo: Medcom Tech Italia S.r.l.	10.000,00	•	10.000,00
Societad	31/12/2014	Altas	31/12/2012
	Was I language a ser da and a ser duning a	NI CANDALO DE COMPUNE	

El detalle y movimiento las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2011 en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

Sociedad	12/2010	Alpas	31/12/2014
Empresas del Grupo: Medcom Tech Italia S.r.l. Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	- -	10.000,00 5.000,00	10.000,00 5.000,00
Total		15.000,00	15.000,00

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2012 en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

Total		15.000,00	15.000,00	(609.974,58)
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	100%	5.000,00	5.000,00	(330.624,38)
Empresas del Grupo: Medcom Tech Italia S.r.l.	100%	10.000,00	10.000,00	(279.350,20)
Societlail	% Part. Directa	Coste	Valor Neto a 31/12/2012	Valor teórico contable 31/12/2012

<u></u>

(

(

Medcom Tech Italia S.r.l. fue constituida con fecha 10 de mayo de 2011 con domicilio social en Via Albert Einstein, Assago (Italia). Su actividad es la comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médico-quirúrgico.

Mctpor, Unipessoal, L.d.a. fue constituida con fecha 19 de octubre de 2011, con domicilio social en Avenida Sidúnio Pais, Lisboa (Portugal). Su actividad es la comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médico-quirúrgico.

El resumen del patrimonio neto de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2012, es el que se muestra a continuación, en euros:

		Resultados Negativos de		
150 Marie 140 Ma	Capital	Ejercicios	Resultado	Total
Sociedad	Social	Anteriores	del Ejercicio	Patrimonio Neto
Empresas del Grupo:				
Medcom Tech Italia S.r.l.	10.000,00	•	(289.350,20)	(279.350,20)
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	5.000,00	(58.388,78)	(277.235,60)	(330.624,38)

El resumen del patrimonio neto de las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2011, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Capital	Resultado	Total Patrimonio
	Social	del Ejercicio	Neto
Empresas del Grupo: Medcom Tech Italia S.r.l. (*) Mctpor, Unipessoal, L.d.a. (**)	10.000,00	(189.142,17)	(179.142,17)
	5.000,00	(58.388,78)	(53.388,78)

^{(*) 7} meses de actividad durante el ejercicio 2011

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

13.1) Riesgo de Crédito

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

^{(**) 2,5} meses de actividad durante el ejercicio 2011

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 Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

13.2) Riesgo de Liquidez

المتنا

6

(

La Sociedad obtiene un periodo medio de cobro elevado debido, principalmente, a las ventas realizadas a los clientes que pertenecen al sector público sanitario. No obstante, la Sociedad no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidades de crédito para afrontar las salidas de efectivo necesarias en sus operaciones habituales. En el caso de necesidad puntual de financiación, la Sociedad acude a factoring sin recurso, descuento de efectos, pólizas de crédito y préstamos.

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. La Sociedad presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

13.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad está expuesta a un riesgo de tipo de cambio, dado que adquiere aprovisionamientos en moneda distinta al euro que, en su mayoría, se efectúan en dólares estadounidenses. Por ello, la Sociedad sigue una política de aseguramiento de la gran mayoría de sus compras en dólares estadounidenses, por lo que realiza determinadas operaciones con instrumentos financieros.

13.4) Riesgo de tipo de interés

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

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

En base a las estimaciones de la Sociedad y de los objetivos de la estructura de la deuda, la Sociedad realiza contratación de derivados que mitiguen estos riesgos.

NOTA 14. FONDOS PROPIOS

14.1) Capital Social

(649

(H)

6mg

Cion

6

(W

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social asciende a 99.753,98 euros, y está representado por 9.975.398 acciones nominativas de 0,01 euros de nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Aumentos de capital

En virtud de la admisión de negociación en el MAB-EE la Sociedad realizó las siguientes ampliaciones de capital:

- Con fecha 4 de marzo de 2010, la Junta General Universal de la Sociedad acordó una ampliación de capital por importe 362,43 euros, con una prima de emisión asociada de 99.637,57 euros por compensación de créditos, mediante la puesta en circulación de 36.243 nuevas acciones ordinarias de la misma clase y serie que las actualmente en circulación de 0,01 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente de la 6.161.276 a la 6.197.158, ambas inclusive. El importe nominal y la prima de emisión fueron suscritos y desembolsados íntegramente por Inversiones KOA 2007, S.L.
- Con fecha 4 de marzo de 2010, la Junta General Universal de la Sociedad acordó realizar una oferta de suscripción de acciones por importe 26.043,04 euros mediante la puesta en circulación de 2.604.304 acciones ordinarias de la misma clase y serie que las actualmente en circulación de 0,01 euros de valor nominal cada una. La ampliación de capital lleva asociada una prima de emisión de 3,38 euros por acción ascendiendo el total de la prima de emisión de la ampliación a 8.802.547,52 euros.

En el ejercicio 2012, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó, en su reunión de 16 de abril de 2012, una ampliación por un importe de 11.736 euros más una prima de emisión de 2.523.240 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.173.600 acciones nuevas ordinarias de 0,01 euros de valor nominal cada una más una prima de emisión de 2,15 euros por acción, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación. Dicha ampliación de capital fue suscrita por una parte por compensación de créditos, que la Sociedad mantenía con la sociedad Mercury-capital, S.L. por un importe de 1.499.999,04 euros y con la sociedad Lucky Town, S.L. por un importe de 910.418,40 euros y, el resto, mediante aportaciones dinerarias por importe de 124.506,72 euros.

Los gastos relacionados con las ampliaciones de capital descritas en los párrafos anteriores han sido imputados como menos reservas, netos de su efecto fiscal.

Al 31 de diciembre de 2012, los accionistas con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Accionista P	'artícipacióñ	Número de acciones
D. Joan Sagalés Mañas	50,62%	5.049.546

Al 31 de diciembre de 2011, los accionistas con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Accionista	Participación	Número de acciones
D. Joan Sagalés Mañas D. Alejandro Roca de Viñals Delgado	57,37% 10,24%	5.049.240 901.650

14.2) Prima de emisión

La prima de emisión se originó como consecuencia de las ampliaciones de capital descritas en la nota 14.1. No existen restricciones de disponibilidad.

14.3) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

Service Services	31/12/2012	31/12/2011
Reserva legal Reservas voluntarias	139.280,73 2.613.318,80	139.280,73 2.901.882,41
Total	2.752.599,53	3.041.163,14

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2012, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

14.4) Acciones Propias

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad posee 205.119 acciones propias por un valor de 291.268,98 euros. Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad poseía 161.439 acciones propias por un valor de 538.255,38 euros.

Con motivo de su inclusión en el MAB, la Sociedad mantiene un contrato de liquidez con Credit Suisse Securities para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas al precio medio de coste por importe de 1,42 euros por acción (2,40 euros por acción en el ejercicio anterior), los gastos derivados han sido imputados contra reservas generando una pérdida de 332.551,73 euros (22.932,75 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 15. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe, es la siguiente, en euros:

	31/12/2012	31/112/2011
Existencias comerciales	7.911.043,14	7.613.955,39
Anticipos a proveedores	•	89.049,70
and provide the territory of the provide the company of the compan	7.911.043,14	7.703.005,09

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

Las correcciones valorativas por deterioro de existencias en el ejercicio 2012 han ascendido a 118.855,96 euros y han sido canceladas en dicho ejercicio.

NOTA 16. MONEDA EXTRANJERA

 Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2012 son los que se detallan a continuación:

	Clasificación	i por monedas
	Total importe en euros	Împorte en dólares
ACTIVO CORRIENTE	8.192,00	10.650,00
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.192,00	10.650,00
PASIVO CORRIENTE	(2.397.816,43)	(3.065.016,76)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(2.397.816,43)	(3.065.016,76)

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2011 son los que se detallan a continuación:

	Clasificación	por monedas
	Total importe en euros	Importe en dólares
ACTIVO CORRIENTE	8.593,29	11.127,02
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.593,29	11.127,02
PASIVO CORRIENTE	(1.171.876,78)	(1.517.404,65)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.171.876,78)	(1.517.404,65)
The state of the s	and the second s	t date in the second

(

(a)

6

(

(iii)

6

(

Las transacciones más significativas efectuadas en moneda extranjera durante los ejercicios 2012 y 2011 son las que se detallan a continuación:

	20 Total en euros	112 Importe en Dólares	Z(Total en euros)[[] Limporte en Dólares
Compras	4.549.399,05	5.865.339,92	3.581.695,32	5.060.690,24
		\$.34 .42 .42 .42 .43 .43 .43 .43 .43 .43 .43 .43 .43 .43	and the second s	

La Sociedad utiliza contratos de compra y venta de moneda extranjera para cubrir su posición global en divisas.

NOTA 17. SITUACIÓN FISCAL

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

	31/12 A Cobrar	2012 A Pagar	\$1/ <u>1</u> 2/ A Cobrar	2011 A Pagar
No corriente: Activos por impuestos diferidos Pasivos por impuestos diferidos	382.769,87 -	- 424.099,74	139.000,16	- 78.413,87
1.5	382.769,87	424.099,74	139.000,16	78.413,87
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	31.058,66	-	97.003,86	20.191,65
Devolución de Impuestos	16.294,65	-	281.287,64	•
Retenciones por IRPF	•	122.910,62	•	93.365,79
Organismos de la		·		·
Seguridad Social	-	61.909,70	-	66.974,57
	47.353,31	184.820,32	378.291,50	180.532,01

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

Impuesto sobre Beneficios

(a)

(30)

6

(4)

(iii)

(a)

6

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

	2012	2011
Beneficio antes de impuestos	511.991,02	256.048,95
Diferencias permanentes		
Aumentos	22.141,91	3.572,50
Gastos de ampliación de	•	·
capital imputados a patrimonio neto	(191.677,72)	-
Diferencias temporarias		
Aumentos	350.216,35	9.757,55
Disminución	(55.115,97)	(73.140,66)
Compensación de bases imponibles de		
ejercicios anteriores	(637.555,59)	(196.238,34)
Base imponible (resultado fiscal)		

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

Cuota a ingresar (devolver)	(731,35)	(7.559,45)
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(731,35)	(7.559,45)
Cuota líquida		
Cuota sobre la Base Imponible	-	-
	2012	<u>201</u> 1

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2012	2010
Impuesto corriente	100.242,37	58.871,50
Activos por impuesto diferido	147.707,23	-
Pasivos por impuesto diferido	(88.530,12)	19.014,93
Total	159.419,48	77.886,43

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene registrados créditos por bases imponibles pendientes de compensar por importe de 258.308,28 euros. Estos créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al no existir dudas acerca de la capacidad de la Sociedad de generar ganancias fiscales futuras que permitan su recuperación.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios, una vez calculado el impuesto sobre sociedades del ejercicio 2012, es el siguiente, en euros:

Afio de origen	Afto limite para compensar	31/12/2012
2010 2012	2028 2030	22.016,63 1.245.568,97
		1.267.585,60

NOTA 18. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

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

	2012	2011
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier		
descuento, de las cuales:	6.385.420,19	5.406.321,59
Nacionales	339.120,65	495.150,18
Adquisiciones intracomunitaria	1.353.738,28	1.329.476,09
Importaciones	4.692.561,26	<i>3.581.695,32</i>
Pérdidas por deterioro de mercancías	118.855,96	-
Variación de existencias de mercaderías	(415.943,71)	(954.868,47)
Total Aprovisionamientos	6.088.332,44	4.451.453,12

b) Cargas Sociales

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

	2012	2011
Seguridad Social a cargo de la empresa Otros gastos sociales	676.811,95 73.098,24	604.542,77 93.058,19
Cargas sociales	749.910,19	697.600,96

c) Variación de valor razonable en instrumentos financieros

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

	2012	2011
Ganancias (pérdidas) de cartera de negociación Resultados de instrumentos de derivados	10.407,33 (1.449,47)	(37.374,49) 23.061,15
	8.957,86	(14.313,34)

NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad se encuentra avalada ante organismos públicos por entidades financieras por un importe de 164.737,00 euros (215.900,06 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 20. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 29 de enero de 2013, la Sociedad ha constituido una sociedad anónima unipersonal de duración indefinida denominada Medcom Flow, S.A., con un capital social de 60.000 euros, que tiene por objeto social la fabricación, comercialización y distribución de productos de anestesia. El domicilio social se establece en Barcelona (08029), Avenida Roma, número 35, entresuelo 1°.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 22. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

22.1) Saldos con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad mantiene saldos con partes vinculadas según el siguiente detalle, en euros:

	31/12/201 A Cobrar		31/12/ A Cobrar	
No corriente:				
Créditos Medcom Tech Italia S.r.l.	204.142,17	-	-	•
Total Largo Plazo	204.142,17			
Corriente:				
Otras deudas con Administradores	80.100,00	-	65.100,00	297.171,00
Total deuda	80.100,00		65.100,00	297.171,00
Operaciones de Tráfico				
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	400.292,71	-	88.203,53	-
Medcom Tech Italia S.r.l.	467.376,54	•	205.553,50	-
Kunstwerke, S.L.	114.173,68	•	-	-
Total operaciones de tráfico	981.842,93		293.757,03	2 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 -
Cuentas corrientes				
Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	3.345,00	-	-	-
Medcom Tech Italia S.r.l.	437.093,90	-	207.765,49	-
Total cuentas corrientes	440.438,90	·	207.765,49	
Total Corto Plazo	1.502.381,83	and the second of the second o	566.622,52	297.171,00

22.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Transacciones con empresas vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con empresas vinculadas en los ejercicios 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	31/12/2012	31/12/2011
Ventas Mctpor, Unipessoal, L.d.a. Medcom Tech Italia S.r.l.	332.089,71 294.339,87	88.203,53 205.553,50
Total ventas	626.429,58	293.757,03
Servicios recibidos Kunstwerke, S.L.	448.747,51	-
Total servicios recibidos	448.747,51	

Remuneraciones a los Administradores

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2012 por los Administradores han ascendido a 247.500,00 euros (243.020,00 euros en el ejercicio anterior), en concepto de sueldos y salarios.

Remuneración a la Alta Dirección

64

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2012 por la Alta Dirección han ascendido a 412.698,68 euros (359.500,05 euros en el ejercicio anterior), en concepto de sueldos y salarios. El importe incluye las remuneraciones a los Administradores, dado que también son considerados alta dirección.

22.3) Otra Información Referente al Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existían compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración.

Las participaciones de los Administradores de la Sociedad y de las personas vinculadas a los mismos, en empresas cuyo objeto social es idéntico, análogo o complementario al desarrollado por la Sociedad, así como los cargos, funciones y actividades desempeñadas y/o realizadas en las mismas son las siguientes:

Administrator	Sociedad	Objeto sociali	Cargos y funciones	% de participación
D. Joan Sagalés Mañas	Medcom Tech Italia S.r.l.	Comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médico- quirúrgico	Representante (a través de Medcom Tech, S.A.)	-
D. Joan Sagalés Mañas	Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	Comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médicoquirúrgico	Representante (a través de Medcom Tech, S.A.)	-
D. Joan Sagalés Mañas	Kunstwerke, S.L.	Fabricación, comercialización y distribución de productos de anestesia.	Administrador	-
D. Alex Roca Viñals Delgado	Medcom Tech Italia S.r.l.	Comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médicoquirúrgico	Apoderado	-
D. Alex Roca Viñals Delgado	Mctpor, Unipessoal, L.d.a.	Comercialización y venta al por menor y al por mayor de instrumentos y equipamiento médico- quirúrgico	Apoderado	-

NOTA 23. OTRA INFORMACIÓN

 El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2012 y 2011, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2012	2011
Gerente - Dirección	1	1
Responsable Financiero	I	1
Dirección Corporativa	1	1
Dirección Operaciones	1	1
Responsable Marketing	-	1
Mandos Intermedios Administración	2	•
Responsable Producto	5	5
Oficial Administrativo	8	12
Responsable Almacén	1	1
Conductor - Almacén	8	9
Comercial	31	25
Total plantilla media	59	57

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

		31/12/2012			31/12/2011	
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Gerente – Dirección	1	-	1	1	_	1
Responsable Financiero	-	1	1	-	1	1
Dirección Corporativa	1	-	1	1	-	1
Dirección Operaciones	1		1	1		1
Responsable Marketing	-	-	-	-	1	1
Mandos Intermedios Administración	2	3	5			
Responsable Producto	5	-	5	5	-	5
Oficial Administrativo	2	6	8	9	3	12
Responsable Almacén	-	1	1	-	1	1
Conductor – Almacén	8	1	9	7	2	9
Comercial	28	2	30	29	3	32
Total personal al término del ejercicio	48	14	62	53	11	64

Dentro del epígrafe de "Servicios Exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias se encuentran registrados los honorarios correspondientes a los servicios de auditoría de las cuentas anuales, correspondientes al ejercicio 2012 por importe de 19.500 euros (21.300 euros en el ejercicio anterior).

w

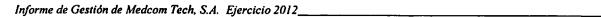
NOTA 24. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	2012 Euros	%	2011 Euros	%
Columna	8.332.143,08	49,93	7.603.949,85	52,50
Grandes Articulaciones y Artroscopia	2.918.879,21	17,49	3.720.403,24	25,69
Extremidades y Biológicos	4.811.394,37	28,83	2.865.702,49	19,79
A empresas del grupo	626.429,58	3,75	293.757,03	2,02
Total	16.688.846,24	100,00	14.483.812,61	100,00

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

Mercado	2012 Euros	%	2011 Euros	%
España Portugal Italia	14.638.321,66 1.756.184,71 294.339,87	89,78 8,53 1,69	13.384.958,11 893.301,00 205.553,50	92,41 6,17 1,42
Total	16.688.846,24	100,00	14.483.812,61	100,00



MEDCOM TECH, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

MEDCOM TECH, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. EVOLUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO Y PERSPECTIVAS FUTURAS

La evolución del negocio, obtenido por la Sociedad, durante el ejercicio 2012, presenta un aumento de la cifra de negocios del 15% comparado con el ejercicio anterior. Asimismo, el EBITDA se ha visto incrementado en 4,09 puntos pasando al 14,54% sobre ventas del año. En valor absoluto el EBITDA se ha visto incrementado en un 60% (912 miles de euros respecto al ejercicio 2011).

Cabe mencionar también que el gasto operativo de la Sociedad se ha visto reducido en un 18,7% fruto de las acciones llevadas a cabo en todas las áreas de negocio a fin de optimizar los costes sin sacrificar la calidad del servicio prestado.

La Sociedad ha incorporado en su catálogo nuevos productos con innovaciones médicas y quirúrgicas continuando con la filosofía de empresa en cuanto a la búsqueda continua de la última tecnología disponible en el mercado, y siempre enfocados con el objeto de mejorar el porfolio de productos que ofrecemos a nuestros clientes.

Durante este ejercicio la Sociedad ha consolidado las áreas de soporte al negocio así como ha optimizado los recursos comerciales para continuar en la senda del crecimiento de ventas cada vez más rentables y con mayor retorno.

El balance del año 2012 ha sufrido una positiva trasformación a través de la mejora en la gestión de los inventarios, renegociaciones de deuda del corto al largo plazo, alargamiento del plazo de pago a proveedores así como la ampliación de capital llevada a cabo en Julio 2012.

Asimismo, el plan de pagos del gobierno central, así como todas las medidas llevadas a cabo en las áreas de facturación y cobros han reforzado sustancialmente los ratios de capital circulante al cierre del ejercicio.

Respecto a las filiales cabe mencionar que Medcom Tech Italia, S.r.l. está redirigiendo sus esfuerzos y estrategias comerciales, así como adecuando su estructura de costes a la venta esperada a fin de recuperar la inversión en los próximos años. Por su parte, Mctpor, Unipessoal, L.d.a. está absorbiendo progresivamente la venta realizada en Portugal de Medcom Tech, por lo que se espera cerrar con resultado positivo al cierre del ejercicio 2013.

Durante este ejercicio, la Sociedad no ha estado expuesta a ningún riesgo ajeno al inherente del propio mercado en el que opera y a lo ya comentado en la nota 13 de la memoria que antecede.

2. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 29 de enero de 2013, la Sociedad ha constituido una sociedad anónima unipersonal de duración indefinida denominada Medcom Flow, S.A., que tiene por objeto social la fabricación, comercialización y distribución de productos de anestesia.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

3. <u>INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO</u>

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha efectuado inversiones en investigación y desarrollo.

4. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad posee, al 31 de diciembre de 2012, 205.119 acciones propias anotadas (161.764 acciones en el ejercicio anterior) por importe de 291.268,98 euros que representan el 2,06% del capital social (538.255,38 euros en el ejercicio anterior que representaban un 1,84% del capital social).

5. <u>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</u>

Durante el ejercicio 2012, la Sociedad ha utilizado únicamente instrumentos financieros derivados sobre tipo de interés y tipo de cambio, según se detalla en la memoria anual.

* * * * * * * * *

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **MEDCOM TECH, S.A.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 41.

Barcelona, 20 de marzo de 2013 El Consejo de Administración

D. Joan Sagalés Mañas Presidente

Kunstwerke, S.L. representada por D. Joan Sagalés Mañas Consejero

D. J. Félix de Luis y Lorenzo Consejero

Mercury-capital, S.L. representada por D. Nicolás Ayuso Moragas Consejero D. Jordi Llobet Pérez Secretario no consejero

D. Alejandro Roca de Viñals Delgado Consejero

D. Josep Maria Coronas Guinart Consejero

D. Salvador Torrens Iglesias Consejero

MEDCOM TECH, S.A.

ANEXO A LAS CUENTAS ANUALES:

Modelo Oficial de Balance Modelo Oficial de Cuenta de Pérdidas y Ganancias Modelo Oficial de Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Modelo Oficial de Estado de Flujos de Efectivo

IDENTIFICACIÓN D	E LA EMPR	RESA		_			SA:	01011	х	SL:	0101	2
NIF: 01010 A830	015370			Fo	rma juri		Otras:	01013				
Denominación social	Denominación social: 01020 MEDCOM TECH, S.A.											
Domicilio social:	Domicilio social: Calle Duque de Sesto, 30, 1º A											
Municipio: 010	023 Madr	id				Provinc	ia: 01	025 Es	paña	-		
Código postal: 010	2801	2				Teléfon	01	031				
Pertenencia a un gru		dades:		DENOMINA	CIÓN SO		s. <u>(v</u> ,				NIF	
Sociedad dominante	directa:	01041							01040			
Sociedad dominante ú	ittima del gru	po: 01061			•				01060	·		
ACTIVIDAD	ACTIVIDAD											
Actividad principal:	₀₂₀₀₉ E	l asesoramiento, fabri	cación y	comercio	de ap	aratos e	instru	mentos	médico-	quirúrgicos	S	(1)
Código CNAE:	02001 4	690	(1)									
PERSONAL ASALARIADO												
a) Número medio de	personas e	empleadas en el curso de	el ejercicio	o, por tipo	de contr	ato y em	pleo co	•	acidad:			
						EJER	CICIO_	2012	(2)	EJERCICIO	2011	 (3)
		F	FIJO (4):		04001				59			57
	NO FIJO (5): 04002											
Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):												
b) Personal asalaria	b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:											
-,		EJERCICIO	2012	_ (2)				6	JERCICIO	2011	_ (3)	
		HOMBRES		MUJER	ES			HOMBR	ES		MUJERES	
FIJO:	04120	48	04121			14			5	3		11
NO FIJO:	04122		04123			·						
PRESENTACIÓN DE	CUENTAS	3	_	EJERC	ICIO	2012	(2)	•		EJERCICIO_	2011	(3)
				AÑO		MES	DÍA	1		AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la d	•		01102	2012		1	1	-		2011	1	1
Fecha de cierre a la	que van rete	eridas las cuentas:	01101	2012	 -	12	31	J	<u> </u>	2011	12	31
Número de páginas p	oresentadas	s al depósito:	01901	58								
En caso de no figurar	consignada	s cifras en alguno de los e	ejercicios, i	indique la d	ausa:	01903						<u> </u>
UNIDADES								Euros:		09001	x	
									euros:	09002		
Marque con una X la que integran sus cue		la que ha elaborado todo es:	s los doc	umentos					de euros			
(1) Según las clases (cuatro	digitos) de la C	lasificación Nacional de Actividad	Jes Econômi	icas 2009 (CN	AE 2009).	aprobada p	or el Real	Decreto 47	'5/2007, de 1	3 de abril (BQE	do 28.4.200	 D7).

نشا

6

<u>س</u>

(

Según las clases (cuatro digitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
 Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 Ejercicio anterior.
 Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:

 Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aqui la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
 Si ha habido movimientos, calcula la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y dividalo por doce.
 Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.

 Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividendo por 52 semanas. También puede hacor esta operación (equivalente a la anterior):

n.º de personas contratadas × n.º medio de semanas trabajadas

NIF:	A83015370			UNIDAD (1):		
DENOMI	NACIÓN SOCIAL:			Euros:	09001	х
MEDCO	M TECH, S.A.			Miles:	09002	
			20/03/2013	Millones:	09003	
			Espacio destinado para las firmas de los administradores			

	ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (2)	EJERCICIO 2011 (3)
A)	ACTIVO NO CORRIENTE	11000		3.823.275,97	4.826.675,85
I.	Înmovilizado intangible	11100	5	167.172,30	129.788,40
1.	Desarrollo	11110			
2.	Concesiones	11120			
3.	Patentes, licencias, marcas y similares	11130		5.000,79	9,79
4.	Fondo de comercio	11140			
5.	Aplicaciones informáticas	11150		162.171,51	129.778,61
6.	Investigación	11160		<u> </u>	
7.	Otro inmovilizado intangible	11170			
H.	Inmovilizado material	11200	6	2.945.629,97	3.183.475,63
1.	Terrenos y construcciones	11210			
2.	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		2.945.629,97	3.183.475,63
3.	Inmovilizado en curso y anticipos	11230			
III.	Inversiones inmobiliarias	11300			
1.	Terrenos	11310			
2.	Construcciones	11320			
IV.	inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo \ldots	11400		219.142,17	15.000,00
1.	Instrumentos de patrimonio	11410	12	15.000,00	15.000,00
2.	Créditos a empresas	11420	8.2 y 22.1	204.142,17	
3.	Valores representativos de deuda	11430			
4.	Derivados	11440			
5.	Otros activos financieros	11450			
6.	Otras inversiones	11460			
V.	Inversiones financieras a largo plazo	11500	8.1 y 8.2	108.561,66	1.359.411,66
1.	Instrumentos de patrimonio	11510			
2.	Créditos a terceros	11520			
3.	Valores representativos de deuda	11530		: 	
4.	Derivados	11540			
5.	Otros activos financieros	11550		108.561,66	1.359.411,66
6.	Otras inversiones	11560			
VI.	Activos por impuesto diferido	11600	17	382.769,87	139.000,16
VII.	Deudas comerciales no corrientes	11700			

⁽¹⁾ Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anueles deben elaborarse en la misma unidad.
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(3) Ejercicio anterior.

6 È

(

6

6 **(** 6

(2)

22.989.109,10

7.703.005,09

7.613.955,39

89.049,70 14.265.103,52

13.581.656,75

13.581.656,75

293.757,03

11.398,24

281.287,64

97.003,86

207.765,49

207.765,49

	NOMINACIÓN SOCIAL:				-
ME	EDCOM TECH, S.A. Espacio destinado para las firm	ann de lan e	odministrodoroo		20/03/2013
	Espacio desunado para las lim		NOTAS DE	2040	9014
	ACTIVO	I	LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011
B)	ACTIVO CORRIENTE	12000		22.571.481,44	22.989.10
l.	Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100	45		
H.	Existencias	12200	15	7.911.043,14	7.703.00
1.	Comerciales	12210		7.911.043,14	7.613.95
2.	Materias primas y otros aprovisionamientos	12220			
3.	Productos en curso	12230	ļ		
a)	De ciclo largo de produccción	12231			
b)	De ciclo corto de producción	12232			
4.	Productos terminados	12240			
a)	De ciclo largo de produccción	12241			
b)	De ciclo corto de producción	12242			
5.	Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250			
6.	Anticipos a proveedores	12260		: 	89.04
111.	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		13.470.011,51	14.265.10
1.	Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	8.2	12.439.000,19	13.581.65
a)	Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311			
b)	Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		12.439.000,19	13.581.65
2.	Clientes empresas del grupo y asociadas	12320	8.2 y 22.1	867.669,25	293.75
3.	Deudores varios	12330	8.2 y 22.1	114.173,68	
4.	Personal	12340	8.2	1.815,08	11.39
5.	Activos por impuesto corriente	12350	17	16.294,65	281.28
6.	Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	17	31.058,66	97.00
7.	Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370			
IV.	inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto piazo	12400		440.438,90	207.76
1.	Instrumentos de patrimonio	12410			
 2.	Créditos a empresas	12420			
3.	Valores representativos de deuda	12430		:	
	Derivados				
4. 5	Otros activos financieros	12440	8.2 y 22.1	440.438,90	207.76
5.		12450	•		
6.	Otras inversiones	12460			

١ ۱ (1)

١

(1)

(66)

6

(١

6 ١ 6

6

6 6

Ō

6 6

6

6

⁽²⁾ Ejercicio anterior.

V. Inversiones financieras a corto plazo 12500 332.613,36 682.721,32 1. Instrumentos de patrimonio 12510 8.1 32.551,45 42.905,65 2. Créditos a empresas 12520	IF: A83015370				
ACTIVO	<u></u>				
ACTIVO					
NOTAS DE LA MEMORIA EJERCICIO 2012 (1) EJERCICIO 2011 (2)					20/03/2013
ACTIVO LA MEMORIA EJERCICIO 2012 (1) EJERCICIO 2011 (2)	Espacio destinado para las f	îrmas de los	administradores		
1. Instrumentos de patrimonio 12510 8.1 32.551,45 42.905,65 2. Créditos a empresas 12520 12530 3. Valores representativos de deuda 12530 12540 4. Derivados 12540 12550 5. Otros activos financieros 12550 8.1 y 8.2 300.061,91 639.815,67 6. Otras inversiones 12560 12560 12700 16.901,64 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 12720	ACTIVO			EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
2. Créditos a empresas 12520 3. Valores representativos de deuda 12530 4. Derivados 12540 5. Otros activos financieros 12550 6. Otras inversiones 12560 VI. Periodificaciones a corto plazo 12600 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720	Inversiones financieras a corto plazo	12500		332.613,36	682.721,32
3. Valores representativos de deuda 12530 4. Derivados 12540 5. Otros activos financieros 12550 8.1 y 8.2 300.061,91 639.815,67 6. Otras inversiones 12560 213.420,90 16.901,64 VII. Periodificaciones a corto plazo 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 203.953,63 113.612,04	Instrumentos de patrimonio	12510	8.1	32.551,45	42.905,65
4. Derivados 12540 5. Otros activos financieros 12550 8.1 y 8.2 300.061,91 639.815,67 6. Otras inversiones 12560 VI. Periodificaciones a corto plazo 12600 213.420,90 16.901,64 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 00.004.757.44 00.004.757.44 00.004.757.44	Créditos a empresas	12520			
5. Otros activos financieros 12550 8.1 y 8.2 300.061,91 639.815,67 6. Otras inversiones 12560 213.420,90 16.901,64 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 200.004.757.44 207.045.704.05	Valores representativos de deuda	12530			
6. Otras inversiones	Derivados	12540	_		
VI. Periodificaciones a corto plazo 12600 213.420,90 16.901,64 VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 203.953,63 127.045,704,05	Otros activos financieros	12550	8.1 y 8.2	300.061,91	639.815,67
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 12700 8 203.953,63 113.612,04 1. Tesorería 12710 203.953,63 113.612,04 2. Otros activos líquidos equivalentes 12720 203.953,63 113.612,04	Otras inversiones	12560		-	
1. Tesorería	Periodificaciones a corto plazo	12600		213.420,90	16.901,64
2. Otros activos líquidos equivalentes	l. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	8	203.953,63	113.612,04
00.004.757.44	Tesoreria	12710		203.953,63	113.612,04
TOTAL ACTIVO (A + B) 26.394.757,41 27.815.784,95	Otros activos líquidos equivalentes	12720			
	OTAL ACTIVO (A + B)	10000		26.394.757,41	27.815.784,95
-					
-					
-					
-					
	-				
	-				
	-				

6 (6 600 **~** (6 (6 **((** 6 6 6 (6 6

NIF:	A83015370					
DEN:	OMINACIÓN SOCIAL:					
	OCOM TECH, S.A.					
					2	20/03/2013
		Espacio destinado para las fir	mas de los	administradores		
	PATRIMONIO NETO	Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2
A)	PATRIMONIO NETO	•••••	20000		14.712.518,02	12.044.762,0
A-1)	Fondos propios	•••••	21000		14.712.518,02	12.044.762,0
I.	Capital		21100	14.1	99.753,98	88.018,2
1.	Capital escriturado	*********	21110		99.753,98	88.018,2
2.	(Capital no exigido)	•••••	21120			
11.	Prima de emisión		21200	14.2	11.798.861,95	9.275.673,5
111.	Reservas		21300	14.3	2.752.599,53	3.041.163,14
1.	Legal y estatutarias		21310		139.280,73	139.280,7
2.	Otras reservas		21320		2.613.318,80	2.901.882,4
IV.	(Acciones y participaciones en patrin		21400	14.4	(291.268,98)	(538.255,38
V.	Resultados de ejercicios anteriores.		21500			
1.	Remanente		21510			
2.	(Resultados negativos de ejercicios ante		21520			
VI.	Otras aportaciones de socios	•	21600			
VII.	Resultado del ejercicio		21700		352.571,54	178.162,5
	(Dividendo a cuenta)		21800			
IX.	Otros Instrumentos de patrimonio ne		21900			
	Alustes por cambios de valor		22000			
J.	Activos financieros disponibles para		22100	 	****	
ı. II.	Operaciones de cobertura		22200			
III.	Activos no corrientes y pasivos vincu	lados, mantenidos para la		 		
IV.	venta		22300	 		
۱ ۷ . ۷.	Otros		22500			
	Subvenciones, donaciones y legados		23000	 		
•	PASIVO NO CORRIENTE			 	3.590.844,37	2.206.016,54
B)			31000		0.030.044,01	2.200.010,0
I.	Provisiones a largo plazo		31100	 		
1.	Obligaciones por prestaciones a largo p	·	31110			
2.	Actuaciones medioambientales		31120	 		
3.	Provisiones por reestructuración		31130	 		
4.	Otras provisiones	••••	31140	<u> </u>		

NIF		A83015370	
DEN	IOMII	NACIÓN SOCIAL:	
ME	EDC	OM TECH, S.A.	_
		·	_
			Espacio destinado pa
		PATRIMONIO NE	TO Y PASIVO
II.	Deu	das a largo plazo	
1.	Obli	gaciones y otros valores negociab	les
2.	Deu	das con entidades de crédito	
3.	Acre	edores por arrendamiento financia	ero
4.	Deri	vados	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •
5.	Otro	s pasivos financieros	
III.	Deu	das con empresas del grupo y a	isociadas a largo plazo
IV.	Pasi	ivos por impuesto diferido	
V.	Perl	odificaciones a largo plazo	
VI.	Acre	eedores comerciales no corrien	es
VII.	Deu	da con características especiale	es a largo plazo
C) I.	Pas	iVO CORRIENTEivos vinculados con activos no enta	corrientes mantenidos
II.	Prov	visiones a corto plazo	
111.	Deu	das a corto plazo	
1.	Obli	gaciones y otros valores negociab	les
2.	Deu	das con entidades de crédito	
3.	Acre	edores por arrendamiento financio	ero
4.	Deri	vados	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •
5.	Otro	s pasivos financieros	
IV.	Deu	das con empresas del grupo y a	sociadas a corto plazo
V.	Acre	eedores comerciales y otras cue	ntas a pagar
1.	Prov	reedores	
a)	Prov	veedores a largo plazo	
ь)	Prov	veedores a corto plazo	
2.	Prov	reedores, empresas del grupo y as	sociadas
3.	Acre	edores varios	
4.		onal (remuneraciones pendientes	
5.		vos por impuesto comente	
6.		s deudas con las Administraciones	
7.		cipos de clientes	
VI.		odificaciones a corto plazo	

20/03/2013

s firmas de los administradores

	PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2
11.	Deudas a largo plazo	31200		3.166.744,63	2.127.602,6
1.	Obligaciones y otros valores negociables	31210			
2.	Deudas con entidades de crédito	31220	9.1.1	1.884.439,49	1.582.947,4
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	31230	7 y 9.1.1	394.805,14	537.572,7
4.	Derivados	31240	11		7.082,5
5.	Otros pasivos financieros	31250	9.1.2	887.500,00	
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300			
IV.	Pasivos por impuesto diferido	31400	17	424.099,74	78.413,8
V.	Periodificaciones a largo plazo	31500			
VI.	Acreedores comerciales no corrientes	31600			
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C)	PASIVO CORRIENTE	32000		8.091.395,02	13.565.006,3
l.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
II.	Provisiones a corto plazo	32200			
11.	Deudas a corto plazo	32300		4.339.015,47	10.673.870,9
1.	Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2.	Deudas con entidades de crédito	32320	9.1.1	3.972.843,81	7.894.857,8
3.	Acreedores por arrendamiento financiero	32330	7 y 9.1.1	179.836,47	210.224,1
4.	Derivados	32340	11	8.835,17	28.330,0
5 .	Otros pasivos financieros	32350	9.1.2	177.500,02	2.540.459,0
V.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400			
V.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		3.752.379,55	2.891.135,3
1.	Proveedores	32510	9.1	2.788.292,75	1.844.717,2
a)	Proveedores a largo plazo	32511			
b)	Proveedores a corto plazo	32512	i	2.788.292,75	1.844.717,2
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520			
3.	Acreedores varios	32530	9.1	512.195,87	722.938,0
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	9.1	267.070,61	142.948,1
5.	Pasivos por impuesto comiente	32550			
3.	Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	17	184.820,32	180.532,0
7.	Anticipos de clientes	32570			
VI.	Periodificaciones a corto plazo	32600			
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo	32700			
тот	AL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		26.394.757,41	27.815.784,9

⁽²⁾ Ejercicio anterior.

(

6

(

(

6

6

(a)

(

	: A83015370 IOMINACIÓN SOCIAL: DCOM TECH, S.A.				
	Espacio destinado para las firr	nas de los	administradores		20/03/2013
	(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
A)	OPERACIONES CONTINUADAS				
1.	Importe neto de la cifra de negocios	40100	24	16.688.846,24	14.483.812,61
a)	Ventas	40110		16.688.846,24	14.483.812,61
b) 2.	Prestaciones de servicios	40120			
_	fabricación	40200			
3.	Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300	18.a	(6.088.332,44)	(4.451.453,12)
4.	Aprovisionamientos	40400	10.2	(5.969.476,48)	(4.451.453,12)
a)	Consumo de mercaderias	40410	ļ	(3.909.470,48)	(4.451.455,12)
b)	Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420			
c)	Trabajos realizados por otras empresas	40430	 	(118.855,96)	
d)	Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	40440		80.000,00	-
5.	Otros ingresos de explotación	40500	 	80.000,00	
a)	Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		80.000,00	
b)	Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .	40520	-		/A 1A2 712 06)
6.	Gastos de personal	40600		(4.826.875,02)	(4.142.713,06)
a)	Sueldos, salarios y asimilados	40610	18.b	(4.076.964,83)	(3.445.112,10)
b)	Cargas sociales	40620	10.0	(749.910,19)	(697.600,96)
c)	Provisiones	40630		(2 552 092 94)	/4 07F 470 00\
7.	Otros gastos de explotación	40700	<u>. </u>	(3.553.983,81)	(4.375.172,32)
a)	Servicios exteriores	40710		(3.472.433,69)	(4.346.328,54)
b) c)	Tributos	40720		(14.686,66)	(11.810,49)
-,	comerciales	40730	8.2	(41.061,19)	447.000.000
d)	Otros gastos de gestión corriente	40740	<u> </u>	(25.802,27)	(17.033,29)
8. 9.	Amortización del inmovilizado	40800	5 y 6	(605.231,59)	(607.917,84)
	otras	40900			
10.	Excesos de provisiones	41000			
11.	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		(32.617,89)	
a)	Deterioro y pérdidas	41110	<u> </u>		7
b)	Resultados por enajenaciones y otras	41120	6	(32.617,89)	-
12.	Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			
	Otros resultados	41300			_
13.	Otros resultados			1.661.805,49	906.556,27

	A92015270				
NIF:	A83015370				
	OMINACIÓN SOCIAL:				
ME	DCOM TECH, S.A.				
	Espe	acio destinado para las firmas de lo	s administradores		20/03/2013
	(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO	EJERCICIO 2011 (2)
14.	Ingresos financieros	4140)	75,55	
a)	De participaciones en instrumentos de patrimoni	io)		
a 1)	En empresas del grupo y asociadas	4141			
a 2)	En terceros	4141			
b)	De valores negociables y otros instrumentos fina	ancieros		75,55	
b 1)	De empresas del grupo y asociadas	4142			
	De terceros		2	75,55	
c)	Imputación de subvenciones, donaciones y lega financiero	dos de carácter 4143			
15.	Gastos financieros	4150)	(929.183,81)	(727.888,85)
a)	Por deudas con empresas del grupo y asociada:	s)		
b)	Por deudas con terceros	41520)	(929.183,81)	(727.888,85)
c)	Por actualización de provisiones	41530			
16.	Variación de valor razonable en instrumentos	s financieros 4160		8.957,86	(14.313,34)
a)	Cartera de negociación y otros		18.c	8.957,86	(14.313,34)
b)	Imputación al resultado del ejercicio por activos disponibles para la venta				
17.	Diferencias de cambio			(229.664,07)	91.694,87
18.	Deterioro y resultado por enajenaciones de le financieros	nstrumentos			
a)	Deterioros y pérdidas	41810			
b)	Resultados por enajenaciones y otras	41820			
19.	Otros ingresos y gastos de carácter financie	1			
a)	Incorporación al activo de gastos financieros	42110)		
b)	Ingresos financieros derivados de convenios de	acreedores 4212			
c)	Resto de ingresos y gastos	4213			
A.2)	RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17	+ 18 + 19) 4920		(1.149.814,47)	(650.507,32)
A.3)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A	A.2))	511.991,02	256.048,95
20.	Impuestos sobre beneficios	4190	17	(159.419,48)	(77.886,43)
A.4)	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE CONTINUADAS (A.3 + 20)			352.571,54	178.162,52
B)	OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21.	Resultado del ejercicio procedente de operacinterrumpidas neto de impuestos				
A.5)	RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	4950		352.571,54	178.162,52
					
	ercicio al que van referidas las cuentas anuales.				

PN1

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

6

6

6

(<u>)</u>

NIF	A83015370					
DEN	OMINACIÓN SOCIAL:					
ME	DCOM TECH, S.A.					
					;	20/03/2013
		Espacio destinado para las firm	nas de los :	administradores		3,33,20,0
				NOTAS DE	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
A)	RESULTADO DE LA CUENTA DE	E DÉDDIDAS V GANANCIAS	59100		352.571,54	178.162,52
	RESOS Y GASTOS IMPUTADOS I	DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO	29100	L		
l.		financieros	50010			
1.						
	•	ra la venta	50011			
2.			50012			
II. 	-	ctivo	50020	<u> </u>		
III.	•	gados recibidos	50030			
IV. V.		riales y otros ajustes ivos vinculados, mantenidos para	50040			
	la venta	••••••••••••	50050			
VI.	Diferencias de conversión		50060			
VII. B)		dos directamente en el patrimonio	50070			
υ,	neto (I + II + III + IV +V+VI+VII) .	······································	59200			
TRA	NSFERENCIAS A LA CUENTA DE	PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII.	Por valoración de Instrumentos	financieros	50080			
1.	Activos financieros disponibles pa	ra la venta	50081			
2.	Otros ingresos/gastos		50082			
IX.	Por coberturas de flujos de efec	ctivo	50090			
X.	Subvenciones, donaciones y le	gados recibidos	50100			
XI.	Por activos no corrientes y pas la venta	ivos vinculados, mantenidos para	50110			
XII.			50120			-
		• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	50130			
C)	Total transferencias a la cuenta	de pérdidas y ganancias	59300			
TOT	•	:CONOCIDOS (A + B + C)	59400		352.571,54	178.162,52
101	al de ingresos i gastos re	CONOCIDOS (A + B + C)	35400		•	
						_
	Ejercicio al que van referidas las cuentas anua Ejercicio anterior.	les.				

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total	de cam	bios en el patrimo		F142.1
NIF: A83015370				
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
MEDCOM TECH, S.A.				
				20/03/2013
Espacio destir	nado para las f	firmas de los administradores		
		CAPITA	L	
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (1)	511	88.018,22	7.0	9.275.673,55
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2010 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (2)	514	88.018,22		9.275.673,55
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (–) Reducciones de capital	518		_	
 Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). 	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (2)	511	88.018,22		9.275.673,55
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2011 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2012 (3)	514	88.018,22		9.275.673,55
Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propletarios	516	11.735,76		2.523.188,40
Aumentos de capital	517	11.735,76		2.523.188,40
2. (–) Reducciones de capital	518			
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519		 	
4. (-) Distribución de dividendos	520			
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522		-	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
•	524	·-·		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		99.753,98		11.798.861,95
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (3)	525			1

⁽¹⁾ Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

	B) Estado tota	l de cam	bios en el patrir	nonio neto	
NII	A83015370				
DE	NOMINACIÓN SOCIAL:				
M	EDCOM TECH, S.A.				
					/03/2013
. —	Espacio desti	inado para las i	firmas de los administradores	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
			RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
			04	05	06
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (1)	511	1.574.029,91	(536.034,32)	
	Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2010 (1) y anteriores	512			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
	Ajustes por errores del ejerciclo 2010 (1) y anteriores	513			
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (2)	514	1.574.029,91	(536.034,32)	
I.	Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II.	Operaciones con socios o propietarios		(22.932,75)	(2.221,06)	
	Aumentos de capital				
	(–) Reducciones de capital				
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
	(-) Distribución de dividendos				
	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	(22.932,75)	(2.221,06)	
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.				
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III.	Otras variaciones del patrimonio neto	524	1.490.065,98		-
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (2)	511	3.041.163,14	(538.255,38)	
1.	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2011 (2)	512			
II.	Ajustes por errores del ejercicio 2011 (2)	513			
	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2012 (3)	514	3.041.163,14	(538.255,38)	
ı.	Total ingresos y gastos reconocidos	515			
	Operaciones con socios o propletarios		(466.726,13)	246.986,40	
	Aumentos de capital		(134.174,40)		
	(–) Reducciones de capital				
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).				
	(-) Distribución de dividendos	520			
	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		(332.551,73)	246.986,40	
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	521 522	, , , , , , , ,		
	Otras operaciones con socios o propietarios				
	Otras variaciones del patrimonio neto		178.162,52		
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (3)	525	2.752.599,53	(291.268,98)	
-,	·, · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
				_	· - - · · ·

(

(2)

((

Ejercicio N-2.
 Ejercicio anterior al que von referidas las cuentas anuales (N-1).
 Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

	B) Estado total (de cam	bios en el patrin	nonio neto	
N	F: A83015370				
DE	ENOMINACIÓN SOCIAL:				
М	EDCOM TECH, S.A.				
	-			20	0/03/2013
	Espacio destina	ado para las	firmas de los administradores	_	
			OTRAS		
			APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
			07	08	09
A) I.	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (1)	511		1.490.065,98	
	2010 (1) y anteriores	512			
II.	Ajustes por errores del ejercicio 2010 (1) y anteriores	513			
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (2)	514		1.490.065,98	
I.	Total ingresos y gastos reconocidos	515		178.162,52	
II.	Operaciones con socios o propietarios	516			
1.	Aumentos de capital	517			
	(–) Reducciones de capital	518			
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4.	(–) Distribución de dividendos	520			
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
	Otras variaciones del patrimonio neto	524		(1.490.065,98)	
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (2)	511		178.162,52	
ı.		512			
11.	Ajustes por errores del ejercicio 2011 (2)	513			
	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2012 (3)	514		178.162,52	
	Total ingresos y gastos reconocidos	515		352.571,54	
I, II		516		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
II.	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				
	Aumentos de capital	517			
	(-) Reducciones de capital	518 519			
,	(conversion de obligaciones, condonaciones de deudas). (-) Distribución de dividendos				
	Operaciones con acciones o participaciones propias	520			
6.	(netas)	521			
_	una combinación de negocios	522			
	Otras operaciones con socios o propietarios	523		(178.162,52)	
	Otras variaciones del patrimonio neto	524		352.571,54	·
E)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (3)	525		002.01 1,04	

(1)

(6)

Ejercicio N-2.
 Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
 Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

6

() ()

<u>M</u>	EDCOM TECH, S.A.	Espacio destinado para la	is firmas de los administradores		20/03/2013
			OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADO: RECIBIDOS
		-	10	11	12
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010				
	Ajustes por cambios de criterio del ejerci 2010 (1) y anteriores				
I.	Ajustes por errores del ejercicio 2010 y anteriores	(1) <u>513</u>			
3)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCIO 2011 (2)	SIO 514			_
	Total ingresos y gastos reconocidos				
ı.	Operaciones con socios o propietarios .				
1.	Aumentos de capital				
2.	(-) Reducciones de capital				
3.	Conversión de pasivos financieros en patrim (conversión de obligaciones, condonaciones	nonio neto de deudas). 519			
4.	(-) Distribución de dividendos	,			
	Operaciones con acciones o participaciones (netas).	propias			
3.	Incremento (reducción) de patrimonio neto r una combinación de negocios	esultante de			
,	Otras operaciones con socios o propietarios				
			_		
	Otras variaciones del patrimonio neto				
L) I.	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 Ajustes por cambios de criterio en el ejer	clcio			
	2011 (2)				
II. D)	Ajustes por errores del ejercicio 2011 SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCIO	(2) <u>513</u> :IO			
	2012 (3)	514			
I.	Total Ingresos y gastos reconocidos				
li.	Operaciones con socios o propietarios .	516			
1.	Aumentos de capital	517			
	(-) Reducciones de capital				
J .	(conversión de obligaciones, condonaciones	de deudas). 519			
	(-) Distribución de dividendos				
	Operaciones con acciones o participaciones (netas)	<u>521</u>			
Ö.	Incremento (reducción) de patrimonio neto r una combinación de negocios	esultante de 522			
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III.	Otras variaciones del patrimonio neto	524			
E/	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012	(3)			

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

(

(

6

(

4

(

(

NIF:	A83015370				
DENOMI	NACIÓN SOCIAL:				
	DM TECH, S.A.				
					20/02/2042
		Espacio destina	ado para las i	îrmas de los administradores	20/03/2013
			1		
				TOTAL	
				13	
A) SALE	DO, FINAL DEL EJERCICIO 20	10 (1)	511	11.891.753,34	
I. Ajust	tes por cambios de criterio de (1) y anteriores	l ejercicio	512		
II. Ajust	es por errores del ejercicio 2	010 (1)			
	eriores		513	44 004 750 04	
2011	(2)		514	11.891.753,34	
I. Total	ingresos y gastos reconocid	os	515	178.162,52	
li. Oper	aciones con socios o propiet	arios	516	(25.153,81)	
1. Aume	entos de capital		517		
2. (-) R	educciones de capital		518		
3. Conv	ersión de pasivos financieros e ersión de obligaciones, condon	n patrimonio neto	519		
· ·	-	•			
5. Open	stribución de dividendos aciones con acciones o particip	aciones propias	520	(05.450.04)	
(neta:	s)mento (reducción) de patrimoni		521	(25.153,81)	
una c	ombinación de negocios	······································	522		
7. Otras	operaciones con socios o prop	ietarios	523		
III. Otras	variaciones del patrimonio r	ieto	524		
	DO, FINAL DEL EJERCICIO <u>20</u>		511	12.044.762,05	
i. Ajust	es por cambios de criterio er	el ejercicio			
	(2)		512		
il. Ajust D) SALE	tes por errores del ejercicio <u>2</u> DO AJUSTADO, INICIO DEL E.	011 (2) JERCICIO	513		
	(3)		514	12.044.762,05	
I. Total	ingresos y gastos reconocid	os	515	352.571,54	
II. Oper	aciones con socios o propiet	arios	516	2.315.184,43	
1. Aume	entos de capital		517	2.400.749,76	
2. (-) R	educciones de capital		518		
3. Conv	ersión de pasivos financieros el rersión de obligaciones, condon	n patrimonio neto	519		
	_				
5. Open	stribución de dividendos aciones con acciones o particip	aciones propias	520	(05 565 22)	
(neta	s)mento (reducción) de patrimoni		521	(85.565,33)	
una c	combinación de negocios		522		
7. Otras	operaciones con socios o prop	ietarios	523		
III. Otras	s variaciones del patrimonio r	neto	524		
E) SALI	DO, FINAL DEL EJERCICIO 20	112 (3)	525	14.712.518,02	
			<u></u>		
(1) Ejercici (2) Ejercici	io N-2. io anterior al que van referidas las cuenta:	s anuales (N-1).			

PN2

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF:	A83015370						
DENOMINACIÓN SOCIAL:							
_MEDCOM TECH, S.A.							

Espacio dostinado para las firmas de los administradores

20/03/2013

			CAP	ITAL	PRIMA		(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS	OTRAS APORTACIONES	RESULTADO	(DIVIDENDO	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	AJUSTES POR CAMBIOS	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	
			ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	DE EMISIÓN	RESERVAS	PROPIAS)	ANTERIORES	DE SOCIOS	DEL EJERCICIO	A CUENTA)	METO	DE VALOR	RECIBIDOS	TOTAL
		T	01	02	03	04	05	04	07	C8	09	10	11	12	13
•	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2010 (1)	511	88.018,22		9.275.673,55	1.574.029,91	(536.034,32)			1.490.065,98					11.891.753,34
	Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2010 (1) y anteriores	512													
	Ajustes por orrores del ejercicio <u>2010</u> (1) y anteriores	513													
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2011 (2)	514	88.018,22		9.275.673,55	1.574.029,91	(536.034,32)			1.490.065,98					11.891.753,34
I.	Total ingresos y gastos reconocidos	515								178.162,52					178.162,52
Ił.	Operaciones con socios o propietarios	516				(22.932,75)	(2.221,06)								(25.153,81)
1.	Aumentos de capital	517													
2.	(-) Reducciones de capital	518													
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deuda:	s). 519											•		
4.	(-) Distribución de dividendos	520													
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521				(22.932,75)	(2.221,06)								(25.153.81)
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante d una combinación de negocios														
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523													
111.	Otras variaciones del patrimonio neto	524				1.490.085,98				(1.490.065,98)					
C)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2011 (2)	511	88.018,22		9.275.673,55	3.041.163,14	(538.255,38)			178.162,52					12.044.762,05
I.	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2011 (2)	512													
n.	Ajustes por errores del ejercicio 2011 (2)	513							_						
D)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2012 (3)	514	88.018,22		9.275.673,55	3.041.163,14	(538.255,38)			178.162,52					12.044.782,05
l.	Total ingresos y gastos reconocidos	516								352.571,54					352.571,54
II.	Operaciones con socios o propletarios	516	11.735,76		2.523.188,40	(466.726,13)	248.986,40								2.315.184,43
1.	Aumentos de capital	517	11.735,76		2.523.188.40	(134.174,40)									2.400.749,76
2.	(-) Reducciones de capital	518													
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deuda:														
4.	(-) Distribución de dividendos	520													
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521				(332.651,73)	246.988,40								(85.565,33)
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante duna combinación de negocios														
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523													
IIL	Otras variaciones del patrimonio neto	524				178.182,52				(178.162,52)					
E)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (3)	525	99.753,98		11.798.861,95	2.752.599,53	(291.268,98)			352.571,54					14.712.518,02

⁽¹⁾ Ejercicio N-2.

⁽²⁾ Ejercicio antonor al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(W)

(

6

6

6

(4)

(

	EDCOM TECH, S.A.				20/03/2013
	Espacio destinado para las firm	nas de los		-	
			NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
A)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	ſ <u> </u>	1	·	r
1.	Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100		511.991,02	256.048,95
2.	Ajustes del resultado	61200		1.717.917,03	1.378.123,45
a)	Amortización del inmovilizado (+)	61201		605.231,59	607.917,84
b)	Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202		159.917,15	
c)	Variación de provisiones (+/-)	61203			
d)	Imputación de subvenciones (–)	61204			
∌)	Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205		32.617,89	
0	Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	61206			
g)	Ingresos financieros (–)	61207		(75,55)	
h)	Gastos financieros (+)	61208		929.183,81	727.888,85
)	Diferencias de cambio (+/-)	61209			
i)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210		(8.957,86)	42.316,76
k)	Otros ingresos y gastos (-/+)	61211			
3.	Cambios en el capital corriente	61300		992.723,49	(4.464.755,78)
a)	Existencias (+/–)	61301		(326.894,01)	(1.043.918,17)
)	Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		588.947,40	(3.546.195,04)
:)	Otros activos corrientes (+/-)	61303		(118.718,39)	26.796,24
d)	Acreedores y otras cuentas para pagar (+/–)	61304		849.388,49	98.561,19
)	Otros pasivos corrientes (+/-)	61305			
r)	Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306			l
4.	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		(664.122,72)	(763.451,71)
3)	Pagos de intereses (–)	61401		(929.183,81)	(755.892,27)
) b)	Cobros de dividendos (+)	61402			
c)	Cobros de intereses (+)	61403		75,55	
d)	Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/–)	61404		264.985,54	(7.559,44)
-,	Otros pagos (cobros) (-/+)	61405			
e)	Outos pagos (coloros) (=-//	01400		2.558.508,82	(3.594.035,09)

	. A83015370				
NIF					
ł	NOMINACIÓN SOCIAL:				
ME	EDCOM TECH, S.A.				
		Espacio destinado para las firmas de lo	s administradores		20/03/2013
			NOTAS DE	EJERCICIO 2012 (1)	E IERCICIO 2011 (2)
-	PILLIAGO DE ESSATUA DE LAGA ASTRON		LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
B)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVID			(1.814.372,53)	(1.652.181,23)
6.	Pagos por inversiones (-)			(436.815,58)	(222.765,49)
a) L\	Empresas del grupo y asociadas			(57.381,50)	(89.873,08)
b)	Inmovilizado intangible			(555.249,74)	(1.245.628,94)
c)				(00012.10)1.17	(112 10:020;0-7)
d)	Inversiones inmobiliarias			(764.925,71)	(93.913,72)
e) f)	Activos no corrientes mantenidos para ven			(**************************************	(55.5.5,72)
) g)	Unidad de negocio				
9) h)	Otros activos				
7.	Cobros por desinversiones (+)			2.391.929,86	3.983,18
a)	Empresas del grupo y asociadas				
b)	Inmovilizado intangible				
c)	Inmovilizado material			2.088,33	
d)	Inversiones inmobiliarias				
e)	Otros activos financieros			2.389.841,53	3.983,18
0,	Activos no corrientes mantenidos para ven			-	
g)	Unidad de negocio				
h)	Otros activos				
1	Flujos de efectivo de las actividades de			577.557,33	(1.648.198,05)
		0200			I
	Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. Ejercicio anterior.				

NII	- A83015370				
	•				
DE	NOMINACIÓN SOCIAL:				
M	EDCOM TECH, S.A.				
_	Espacio destinado para las fi	da lac	- d-ul-latendaraa	2	20/03/2013
	Espano assuriado hara res re	MIBS DE 109	NOTAS DE	2040	2044
			LA MEMORIA	EJERCICIO 2012 (1)	EJERCICIO 2011 (2)
C)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		1		
9.	Cobros y pagos por Instrumentos de patrimonio			1.347.270,00	(25.153,81)
a)	Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		1.432.827,88	
b)	Amortización de instrumentos de patrimonio (–)	63102	<u> </u>	(07.557.00)	227 480 041
c)	Adquisición de Instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		(85.557,88)	(25.153,81)
d)	Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104			
e)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105			
10.	Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		(4.392.994,56)	5.268.068,86
a)	Emisión	63201	 	1.516.122,51	7.843.649,33
	1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
	2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	 	1.516.122,51	6.543.190,33
	3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204	<u> </u>		
	4. Deudas con características especiales (+)	63205			
	5. Otras deudas (+)	63206			1.300.459,00
b)	Devolución y amortización de	63207	·	(5.909.117,07)	(2.575.580,47)
	1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208			
	2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		(5.329.076,65)	(2.575.580,47)
	3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210			
	4. Deudas con características especiales (-)	63211			
44	5. Otras deudas (–)	63212		(580.040,42)	
17.	Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300			
a)	Dividendos (–)	63301			
b)	Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302			
12.	Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11) .	63400		(3.045.724,56)	5.242.915,05
					
D)	Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000			
E)	AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		90.341,59	681,91
Efe	ctivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		113.612,04	112.930,13
Efe	ctivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		203.953,63	113.612,04
m	Ejercicio al que van referidas las cuentos anualles.				

BDO Auditores 5.L., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantia del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

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

0 0 0