



# Informe de Revisión Limitada de Atrys Health, S.A. y sociedades dependientes

(Junto con los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión de Atrys Health, S.A. y sociedades dependientes del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023)



KPMG Auditores, S.L.  
Torre Realia  
Plaça d'Europa, 41-43  
08908 L'Hospitalet de Llobregat  
(Barcelona)

## **Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados**

A los accionistas de Atrys Health, S.A., por encargo del Consejo de Administración

### **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**

#### **Introducción**

---

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los "estados financieros intermedios") de Atrys Health, S.A. (la "Sociedad dominante") y sociedades dependientes (el "Grupo"), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas resumidas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de 6 meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

#### **Alcance de la revisión**

---

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

## Conclusión

---

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

## Párrafo de énfasis

---

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

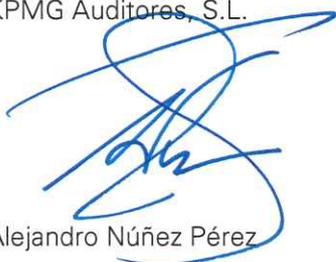
El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado 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 Atrys Health, S.A. y sociedades dependientes.

## Párrafo sobre otras cuestiones

---

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

KPMG Auditores, S.L.



Alejandro Núñez Pérez

29 de septiembre de 2023



**ATRY'S HEALTH, S.A.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS  
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PREPARADOS  
EN CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES  
DE INFORMACIÓN FINANCIERA ADOPTADAS POR LA  
UNIÓN EUROPEA (NIIF-UE) JUNTO CON EL INFORME DE  
REVISIÓN LIMITADA

## ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados al 30 de junio de 2023  
preparados en conformidad con las Normas Internacionales de  
Información Financiera (NIIF-UE) adoptadas por la Unión Europea  
junto con el Informe de Revisión Limitada de  
Estados Financieros Consolidados

### Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 .....	1
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022 .....	3
ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 .....	4
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 .....	5
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022 .....	7
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 .....	8
<b>NOTA 1. INTRODUCCIÓN E INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	8
<b>NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS</b> .....	10
<b>NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN</b> .....	13
<b>NOTA 4. COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b> .....	14
<b>NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b> .....	15
<b>NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL</b> .....	20
<b>NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR</b> .....	22
<b>NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS</b> .....	25
<b>NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS</b> .....	27
<b>NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b> .....	34
<b>NOTA 11. PATRIMONIO NETO</b> .....	37
<b>NOTA 12. RESULTADO CONSOLIDADO</b> .....	41
<b>NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL</b> .....	42
<b>NOTA 14. GASTOS</b> .....	48
<b>NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE</b> .....	49

<b>NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....</b>	<b>49</b>
<b>NOTA 17. OTRA INFORMACIÓN.....</b>	<b>54</b>
<b>NOTA 18. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....</b>	<b>54</b>
<b>NOTA 19. INFORMACIÓN SEGMENTADA.....</b>	<b>56</b>
<b>NOTA 20. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.....</b>	<b>59</b>
<b>NOTA 21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....</b>	<b>62</b>
<b>INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023.....</b>	<b>63</b>
<b>1.- Situación de la entidad:.....</b>	<b>64</b>
<b>2.- Evolución y resultados de los negocios:.....</b>	<b>74</b>
<b>3.- Liquidez y recursos de capital:.....</b>	<b>80</b>
<b>4.- Principales riesgos e incertidumbres:.....</b>	<b>83</b>
<b>5. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del periodo:.....</b>	<b>95</b>
<b>6. Información sobre la evolución previsible de la entidad:.....</b>	<b>96</b>
<b>7. Adquisición y enajenación de acciones propias:.....</b>	<b>97</b>
<b>8. Otra información relevante:.....</b>	<b>97</b>
<b>ANEXO 1: MEDIAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO.....</b>	<b>98</b>

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS**  
**CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**  
**PREPARADOS EN CONFORMIDAD CON LAS NORMAS**  
**INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF-UE)**

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas Explicativas</b>	<b>No Auditado 30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>588.174</b>	<b>602.176</b>
Inmovilizado intangible	Nota 5	504.173	518.902
Inmovilizado material	Nota 6	29.327	29.139
Derecho de uso	Nota 7	35.785	40.192
Inversiones en empresas del grupo y asociadas no consolidadas		1	1
Activos financieros no corrientes	Nota 8	7.095	5.068
Activos por impuesto diferido	Nota 13	11.793	8.874
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>107.303</b>	<b>103.105</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 20	14.439	3.401
Existencias		1.571	1.213
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 8	64.998	56.690
Activos por impuestos corrientes y Administraciones públicas	Nota 13	3.683	3.603
Activos financieros corrientes	Nota 8	1.912	3.029
Periodificaciones		860	874
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	19.840	34.295
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>695.477</b>	<b>705.281</b>

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas Explicativas</b>	<b>No Auditado 30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>317.890</b>	<b>337.573</b>
Capital	Nota 11.1	760	760
Prima de emisión	Nota 11.2	420.053	420.053
Reservas	Nota 11.3	(80.318)	(57.003)
Acciones propias	Nota 11.4	(849)	(750)
Otros instrumentos de patrimonio	Nota 11.5	132	130
Resultado del ejercicio	Nota 12	(23.004)	(23.259)
Intereses minoritarios		(203)	(57)
Ajustes por cambios de valor	Nota 11.6	1.319	(2.301)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>267.162</b>	<b>267.145</b>
Provisiones a largo plazo	Nota 18	3.475	3.819
Deudas financieras no corrientes	Nota 9	149.042	140.501
Obligaciones por arrendamientos a largo plazo	Nota 7	29.055	31.840
Otros pasivos financieros no corrientes	Nota 9	35.913	38.140
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado		6.780	6.745
Pasivos por impuestos no corrientes y administraciones públicas	Nota 13	1.545	1.163
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	41.352	44.937
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>110.425</b>	<b>100.563</b>
Provisiones a corto plazo	Nota 18	697	18.074
Deudas financieras corrientes	Nota 9	14.118	14.363
Obligaciones por arrendamientos a corto plazo	Nota 7	5.697	7.375
Otros pasivos financieros corrientes	Nota 9	50.437	26.517
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 9	23.185	24.912
Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas	Nota 13	8.725	7.447
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado		410	294
Pasivos por operaciones discontinuadas	Nota 20	6.553	15
Periodificaciones a corto plazo		603	1.566
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>695.477</b>	<b>705.281</b>

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS SEMESTRALES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Explicativas	No Auditado 30.06.2023	No Auditado Reexpresado 30.06.2022 (*)
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 19	118.236	88.911
Otros ingresos de explotación		148	367
Trabajos realizados por el grupo para su activo		2.079	1.588
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		205	148
<b>TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>120.668</b>	<b>91.014</b>
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(32.021)	(14.214)
Gastos de personal	Nota 14.b	(50.568)	(43.262)
Otros gastos de explotación	Nota 14.c	(20.444)	(20.540)
Amortización del inmovilizado	Notas 5,6,7,20	(16.873)	(11.519)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		30	1
Otros resultados		(804)	(1.120)
<b>TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(120.680)</b>	<b>(90.654)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(12)</b>	<b>360</b>
Ingresos financieros	Nota 14.d	364	2.736
Gastos financieros	Nota 14.d	(18.855)	(7.056)
Diferencias de cambio		673	150
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		958	(70)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(16.860)</b>	<b>(4.240)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(16.872)</b>	<b>(3.880)</b>
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	3.666	973
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(13.206)</b>	<b>(2.907)</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>	Nota 20	<b>(9.944)</b>	<b>(398)</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(23.150)</b>	<b>(3.305)</b>
Resultado atribuible a la sociedad dominante		(23.004)	(3.166)
Intereses minoritarios		(146)	(139)
<b>PÉRDIDA BÁSICA POR ACCIÓN (EUROS)</b>		<b>(0,304)</b>	<b>(0,050)</b>
<b>PÉRDIDA POR ACCIÓN DILUIDO (EUROS)</b>		<b>(0,304)</b>	<b>(0,050)</b>

(\*) Ver nota 2.e

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

**ATRYS HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL PERIODO DE SEIS**  
**MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

	No Auditado 30.06.2023	No Auditado 30.06.2022
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(23.150)</b>	<b>(3.305)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:</b>	<b>3.620</b>	<b>1.741</b>
Diferencias de conversión	3.620	1.741
<b>TOTAL, INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO</b>	<b>3.620</b>	<b>1.741</b>
<b>TOTAL, INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO</b>	<b>(19.530)</b>	<b>(1.564)</b>
<b>Atribuible a la sociedad dominante</b>	<b>(19.384)</b>	<b>(1.425)</b>
<b>Intereses minoritarios</b>	<b>(146)</b>	<b>(139)</b>

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

**ATRY'S HEALTH, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Acciones Propias y part. en patrimonio	Resultado del Ejercicio atribuible a la sociedad dominante	Otros instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambios de valor	Socios externos	Total
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	<b>760</b>	<b>420.053</b>	<b>(57.003)</b>	<b>(750)</b>	<b>(23.259)</b>	<b>130</b>	<b>(2.301)</b>	<b>(57)</b>	<b>337.573</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>					<b>(23.004)</b>		<b>3.620</b>	<b>(146)</b>	<b>(19.530)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>			<b>(155)</b>	<b>(99)</b>		<b>2</b>			<b>(252)</b>
Operaciones con acciones propias (Nota 11.4)	-	-	(155)	(99)	-	-	-	-	(254)
Emisión de instrumentos financieros (Nota 11.5)	-	-	-	-	-	2	-	-	2
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>			<b>(23.160)</b>		<b>23.259</b>				<b>99</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(23.259)	-	23.259	-	-	-	-
Otras variaciones	-	-	99	-	-	-	-	-	99
<b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2023 NO AUDITADO</b>	<b>760</b>	<b>420.053</b>	<b>(80.318)</b>	<b>(849)</b>	<b>(23.004)</b>	<b>132</b>	<b>1.319</b>	<b>(203)</b>	<b>317.890</b>

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Acciones Propias y part. en patrimonio	Resultado del Ejercicio atribuible a la sociedad dominante	Otros instrumentos de patrimonio	Ajustes por cambios de valor	Socios externos	Total
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<b>614</b>	<b>315.501</b>	<b>(24.796)</b>	<b>(475)</b>	<b>(23.255)</b>	<b>11.150</b>	<b>(4.709)</b>	<b>(51)</b>	<b>273.979</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>		-	-	-	<b>(3.166)</b>	-	<b>1.741</b>	<b>(139)</b>	<b>(1.564)</b>
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>122</b>	<b>89.776</b>	<b>(7.701)</b>	<b>440</b>	-	<b>(11.022)</b>	-	<b>151</b>	<b>71.766</b>
Ampliaciones de capital (Nota 11.1)	122	89.776	(3.388)	-	-	-	-	-	86.510
Operaciones con acciones propias (Nota 11.4)	-	-	(958)	440	-	-	-	-	(518)
Plan de incentivos	-	-	(3.355)	-	-	(10.968)	-	-	(14.323)
Emisión de instrumentos financieros (Nota 11.5)	-	-	-	-	-	(54)	-	-	(54)
Combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	151	151
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23.326)</b>	<b>-</b>	<b>23.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(70)</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(23.255)	-	23.255	-	-	-	-
Otras variaciones	-	-	(71)	-	-	-	-	1	(70)
<b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2022 NO AUDITADO</b>	<b>736</b>	<b>405.277</b>	<b>(55.823)</b>	<b>(35)</b>	<b>(3.166)</b>	<b>128</b>	<b>(2.968)</b>	<b>(38)</b>	<b>344.111</b>

Las Notas 1 a 21 de las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresados en miles de euros)

	Notas Explicativas	No auditado 30.06.2023	No auditado 30.06.2022 Reexpresado (* )
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(5.595)</b>	<b>(11.050)</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(16.872)</b>	<b>(3.880)</b>
<b>Ajustes al resultado</b>		<b>32.884</b>	<b>10.418</b>
Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	16.873	11.519
Correcciones valorativas por deterioro		1.079	1.529
Variación de provisiones	Nota 14.d	334	(2.419)
Imputación a subvenciones		(205)	(148)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		(56)	70
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(30)	(1)
Ingresos Financieros	Nota 14.d	(364)	(2.736)
Gastos Financieros	Nota 14.d	18.855	7.056
Otros ingresos y gastos (**)		(3.602)	(4.452)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(11.315)</b>	<b>(12.281)</b>
Existencias		(352)	(27)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(9.245)	4.526
Otros activos corrientes		14	4.551
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.150)	(5.762)
Otros pasivos corrientes (***)		(1.063)	(16.192)
Otros activos y pasivos no corrientes		481	623
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(10.292)</b>	<b>(5.307)</b>
Pago de intereses		(10.765)	(7.104)
Cobros de intereses		364	2.736
Cobros (Pagos) por impuesto sobre beneficios		109	(939)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE / (UTILIZADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(4.254)</b>	<b>(76.535)</b>
<b>Pagos por inversiones</b>		<b>(10.116)</b>	<b>(76.535)</b>
Inmovilizado intangible	Nota 5	(2.730)	(2.413)
Inmovilizado material	Nota 6	(4.248)	(1.937)
Otros activos financieros		(891)	(1.056)
Unidad de negocio (**)		(2.247)	(71.129)
<b>Cobros por desinversiones</b>		<b>5.862</b>	<b>-</b>
Empresas de grupo y asociadas (****)		5.862	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>(3.933)</b>	<b>88.207</b>
<b>Cobros (Pagos) por instrumentos de patrimonio</b>	Nota 11.1	<b>(254)</b>	<b>71.932</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	Nota 9	<b>(3.679)</b>	<b>16.275</b>
<b>Emisión</b>	Nota 9	<b>1.913</b>	<b>49.289</b>
Deudas con entidades de crédito		1.500	47.906
Otros		413	1.383
<b>Devolución y amortización de</b>	Nota 9	<b>(5.592)</b>	<b>(33.014)</b>
Deudas con entidades de crédito		(1.294)	(27.923)
Otros		(4.298)	(5.091)
<b>EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>(673)</b>	<b>(150)</b>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(14.455)</b>	<b>472</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		34.295	35.126
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		19.840	35.598

(\*) Ver nota 2.e

(\*\*) Recoge, principalmente, el precio pagado por la adquisición de las nuevas sociedades incorporadas al perímetro menos la tesorería incorporada por dichas sociedades (ver nota 4).

(\*\*\*) Incluyen 3.388 miles de euros de gastos relacionados con ampliaciones de capital del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 (ver nota 11.1).

(\*\*\*\*) Incluyen a 30 de junio de 2022 un importe de 13.664 miles de euros en relación a los pagos contingentes realizados por las adquisiciones de Real Life Data, S.L. y Global Telemed Systems A.G. (ver nota 18).

(\*\*\*\*\*) Corresponde al importe cobrado por la venta del 7,5% de las participaciones de Professional Group Conversia, S.L. en el periodo 2023 (nota 9).

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**RESUMUDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

**NOTA 1. INTRODUCCIÓN E INFORMACIÓN GENERAL**

ATRY'S HEALTH, S.A (en adelante, “la Sociedad Dominante”) fue constituida en Madrid, el 4 de enero de 2007, con la denominación ALTHIA HEALTH, S.L. La Sociedad Dominante procedió en mayo de 2016 a transformarse en una Sociedad Anónima, modificando su denominación a la actual, como paso previo para su incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (actual BME Growth), en julio de 2016. A partir del 7 de febrero de 2022, la Sociedad Dominante pasa a ser una sociedad cotizada en la bolsa de valores de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia (el “Mercado Continuo”). Tiene establecido su domicilio social en Madrid (España) en Calle Príncipe de Vergara, número 132.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. No obstante, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023. En el resto de Notas Explicativas, cada vez que se haga referencia al “periodo 2023”, se referirá al periodo iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio del 2023, y “ejercicio 2022”, al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre del 2022.

La actividad principal de la Sociedad Dominante es el diagnóstico, pronóstico e investigación del cáncer y de las lesiones precancerosas. Su objeto social consiste en la prestación de servicios, la comercialización de productos en el área de la salud humana y animal, dirigidos al diagnóstico y pronóstico personalizado, así como cualquier otra actividad encaminada a la investigación y desarrollo biomédico. Adicionalmente, el Grupo presta servicios de prevención de riesgos laborales y servicios de compliance a través de las subsidiarias.

La Sociedad Dominante es cabecera de un grupo de sociedades, nacionales e internacionales, que constituyen el Grupo Atrys (en adelante “el Grupo”). Más adelante, se describen las sociedades que conforman el Grupo, así como su objeto social principal, país, patrimonio neto, el porcentaje de participación efectivo del Grupo y su método de consolidación.

Estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en su reunión celebrada el 28 de septiembre de 2023.

**Sociedades incluidas en el Perímetro de Consolidación**

El detalle de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación por el método de integración global a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Sociedad	Segmento	País	% Participación	Objeto social	Tenedora Directa	PN 30.06.2023 (Según estados financieros individuales en miles de euros)
Atrys Health, S.A.	Medicina Precisión	España	-	Diagnóstico, pronóstico e investigación cáncer	-	365.821
Atrys Health International, S.A.U.	Medicina Precisión	España	100%	Holding. Prestación de servicios en salud.	Atrys Health, S.A.	(25.832)
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios actividades médicas vía Telemedicina	Atrys Health, S.A.	186
Institut Mèdic D'Oncoradioterapia, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios de radioterapia oncológica.	Atrys Health, S.A.	1.928
Llebalust Patología, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios médicos de anatomía patológica	Atrys Health, S.A.	930
ASPY Global Services S.A.U.	Medicina Prevención	España	100%	Holding.	Atrys Health, S.A.	40.469
ASPY Prevención S.L.U.	Medicina Prevención	España	100%	Prevención de riesgos laborales.	ASPY Global Services S.A.U.	12.172
Professional Group Conversia S.L.	Servicios de Compliance	España	100%	Prestación servicios de compliance.	ASPY Prevención S.L.U.	13.391
ASPY Salud Global S.L.U.	Medicina Prevención	España	100%	Prestación servicios de salud.	ASPY Global Services S.A.U.	22
ASPY Formación S.L.U.	Medicina Prevención	España	100%	Prestación servicios de formación.	ASPY Salud Global S.L.U.	174
Atrys Schweiz A.G.	Medicina Precisión	Suiza	100%	Servicios de radioterapia oncológica.	Atrys Health International, S.A.U.	(270)
Global Telemed Systems, A.G.	Medicina Precisión	Suiza	100%	Holding.	Atrys Health International, S.A.U.	1.884
Atrys Colombia, S.A.S. (***)	Medicina Precisión	Colombia	50,09%	Prestación servicios de telemedicina.	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	3.507
Axismed Gestao Preventiva de Saude, S.A.	Medicina Precisión	Brasil	100%	Medicina preventiva.	Atrys Health International, S.A.U.	(1.508)
ITMS Do Brasil Telemedicina Fireli	Medicina Precisión	Brasil	100%	Prestación servicios de telemedicina.	Global Telemed System, A.G.	(77)
Telemedicina de Perú, S.A. (*)	Medicina Precisión	Perú	99,3%	Prestación servicios de telemedicina.	Global Telemed System, A.G.	2
Atrys Health Holding SPA	Medicina Precisión	Chile	100%	Holding. Prestación servicios telemedicina.	Global Telemed System, A.G.	6.560
Servicios Médicos Ambulatorios Atrys Health Chile SpA	Medicina Precisión	Chile	100%	Prestación servicios de telemedicina.	Atrys Health Holding SPA	4.844
Servicios Atrys Health Chile SpA	Medicina Precisión	Chile	100%	Prestación servicios de telemedicina.	Atrys Health Holding SPA	(358)
Telmed SpA	Medicina Precisión	Chile	100%	Prestación servicios de telemedicina.	Atrys Health Holding SPA	(445)
Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA	Medicina Precisión	Chile	100%	Prestación servicios de telemedicina.	Atrys Health Holding SPA	955
Genetyca ICM S.A.	Medicina Precisión	Portugal	100%	Pruebas de diagnóstico genético y prevención.	Atrys Health, S.A.	372
Atrys Portugal S.G.P.S..	Medicina Precisión	Portugal	95,01%	Holding.	Atrys Health, S.A.	(2.987)
HCS Hospital Cirúrgico de Sétubal S.A.	Medicina Precisión	Portugal	100%	Prestación servicios de salud.	Atrys Portugal S.G.P.S.	1.615
Atrys Portugal Equipamentos Lda.	Medicina Precisión	Portugal	100%	Mantenimiento y gestión de equipos médicos.	Atrys Portugal S.G.P.S.	803
Atrys Portugal Diagnostico, LDA	Medicina Precisión	Portugal	100%	Servicios médicos de radiología y diagnóstico de imagen.	Atrys Portugal S.G.P.S.	(3)
Atrys Portugal Medicina Molecular Porto, S.A. (**)	Medicina Precisión	Portugal	40%	Prestación servicios Medicina Nuclear	Atrys Portugal S.G.P.S.	2.325
Atrys Portugal Medicina Molecular Braga, L.D.A.	Medicina Precisión	Portugal	100%	Prestación servicios Medicina Nuclear	Atrys Portugal S.G.P.S.	530
Atrys Portugal Centro Médico Avançado, S.A.	Medicina Precisión	Portugal	100%	Prestación servicios de salud.	Atrys Portugal S.G.P.S.	(2.488)
Lenicare LDA.	Medicina Precisión	Portugal	80%	Servicios de radioterapia oncológica.	Atrys Portugal S.G.P.S.	(1.686)
SIMM Molecular, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios médicos de medicina nuclear y molecular	Atrys Health, S.A.	3.047
Significant Impact Systems, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Holding.	Atrys Health, S.A.	5.692
Bienzobas Salud, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios de oncología médica	Significant Impact Systems, S.L.	20.190
Initia Oncología, S.L.U.	Medicina Precisión	España	100%	Servicios médicos de oncología	Significant Impact Systems, S.L.	221
Initia Research, S.L.	Medicina Precisión	España	70%	Servicios médicos de oncología	Significant Impact Systems, S.L.	1
Gefarma, S.A.P.I. de C.V.	Medicina Precisión	México	100%	Prestación servicios de salud.	Significant Impact Systems, S.L.	(468)

(\*) El 0,7% restante pertenece a International Telmedical Systems Holding SPA.

(\*\*) El 60% restante pertenece a Atrys Portugal medicina molecular Braga, L.D.A.

(\*\*\*) El 49,91% restante pertenece a Global Telemed Systems AG. International Telmedical Systems Colombia S.A.S. absorbió a la sociedad Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado S.A.S. el 27 de mayo de 2022, cambiando su razón social el 1 de junio a Atrys Colombia, S.A.S.

Las variaciones en el perímetro de consolidación para ambos ejercicios se explican con detalle en la Nota 4.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS**

### **a) Imagen fiel**

El Grupo ha aplicado las políticas contables de acuerdo a las NIIF e interpretaciones publicadas por el IASB (International Accounting Standards Board) y el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRS Interpretations Committee), y adoptadas por la Comisión Europea para su aplicación en la Unión Europea (NIIF- UE).

Los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados adjuntos han sido elaborados de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Sin embargo, no incluyen toda la información y desgloses exigidos en las Cuentas anuales consolidadas por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE). En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados deben ser leídos conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados de Atrys Health S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2022.

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados conforme a lo establecido en las NIIF-UE, exige el uso de estimaciones contables críticas. Asimismo, exige al Consejo de Administración y a la Dirección de la Sociedad Dominante, que ejerzan su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables a las mismas. A continuación, se revelan las áreas, aspectos o circunstancias que implican un mayor grado de juicio o complejidad en aquellos aspectos y áreas donde las hipótesis, estimaciones o asunciones practicadas son significativas para los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados Adjuntos.

### **b) Moneda funcional y moneda de presentación**

Estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados se presentan en miles de euros, redondeados al millar más cercano, siendo el euro la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Dominante.

### **c) Criterio de Materialidad**

En los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo con el concepto de *Materialidad e importancia relativa* definida en el marco conceptual de las NIIF, tomadas en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del Grupo en su conjunto.

### **d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables**

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, conforme a lo establecido en las NIIF-UE, se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos,

gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos.

Las estimaciones son constantemente revisadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo estas circunstancias. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La recuperación de los activos no corrientes, entre los que se encuentra el desarrollo, fondo de comercio, marcas y activos por impuesto diferido (véase Nota 3 de los Estados Financieros Consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022).
- La vida útil de activos materiales e intangibles (véase Nota 3 de los Estados Financieros Consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022).
- Los créditos fiscales (véase Nota 13).
- Provisiones (véase Nota 18).

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por el Grupo se han calculado en función de la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva como un cambio de estimación.

#### **e) Comparación de la Información**

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los Estados de Situación Financiera Consolidados y de los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto, además de las cifras del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 las correspondientes al ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2022 y las correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 en el caso de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas y los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, que se han obtenido mediante la aplicación de las NIIF-UE.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados incorporan el resultado generado hasta el 30 de junio de 2023, siendo las cifras comparativas las correspondientes al resultado generado en el primer semestre del ejercicio 2022. Este hecho debe ser considerado en la interpretación de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y notas explicativas adjuntas a los mismos.

Como se detalla en la Nota 20, durante el periodo 2023 y en base a la aplicación de la NIIF 5, se ha procedido a reexpresar la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo semestral terminado el 30 de junio de 2022, así como del estado consolidado de flujos de efectivo del periodo semestral terminado el 30 de junio de 2022 para clasificar los ingresos y gastos netos de impuestos procedentes de la sociedad Atrys Schweiz, A.G. como operaciones interrumpidas a 30 de junio de 2022.

En base a lo anterior, a continuación se detalla el impacto de la corrección a efectos retroactivos sobre la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de flujos de efectivo del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2022, en miles de euros.

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA</b>	<b>2022 (6 meses)</b>	<b>Operaciones interrumpidas</b>	<b>2022 (6 meses) Reexpresado</b>
Importe neto cifra de negocios	90.807	(1.896)	88.911
Otros ingresos de explotación	396	(29)	367
<b>Total Ingresos de Explotación</b>	<b>92.939</b>	<b>(1.925)</b>	<b>91.014</b>
Aprovisionamientos	(14.238)	24	(14.214)
Gastos de personal	(44.154)	892	(43.262)
Otros gastos de explotación	(20.978)	438	(20.540)
Amortización del inmovilizado	(12.541)	1.022	(11.519)
<b>Total Gastos de Explotación</b>	<b>(93.030)</b>	<b>2.376</b>	<b>(90.654)</b>
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>(91)</b>	<b>451</b>	<b>360</b>
Gastos Financieros	(7.104)	48	(7.056)
<b>Resultado Financiero</b>	<b>(4.288)</b>	<b>48</b>	<b>(4.240)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(4.379)</b>	<b>499</b>	<b>(3.880)</b>
Impuesto sobre beneficios	1.098	(125)	973
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>(3.281)</b>	<b>374</b>	<b>(2.907)</b>
<b>Resultado de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>	<b>(24)</b>	<b>(374)</b>	<b>(398)</b>

<b>ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>2022 (6 meses)</b>	<b>Operaciones interrumpidas</b>	<b>2022 (6 meses) Reexpresado</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(4.379)</b>	<b>499</b>	<b>(3.880)</b>
<b>Ajustes al resultado</b>	<b>10.917</b>	<b>(499)</b>	<b>10.418</b>
Amortización del inmovilizado	12.541	(1.022)	11.519
Gastos Financieros	7.104	(48)	7.056
Otros ingresos y gastos	(5.023)	571	(4.452)

## f) Nuevas NIIF-UE e Interpretaciones del CINIIF

Durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023, han entrado en vigor las siguientes normas publicadas por el IASB (International Accounting Standards Board) y el Comité de Interpretaciones NIIF y adoptadas por la Unión Europea para su aplicación en Europa a partir del 1 de enero de 2023:

<b>Aprobadas para su uso en la Unión Europea</b>		<b>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:</b>
Modificación a la NIC 1 Desglose de políticas contables	Modificaciones que permiten a las entidades identificar adecuadamente la información sobre políticas contables materiales que debe ser desglosada en los estados financieros.	1 de enero de 2023
Modificación a la NIC 8 Definición de estimación contable	Modificaciones y aclaraciones sobre qué debe entenderse como un cambio de una estimación contable.	1 de enero de 2023
Modificación a la NIC 12 Impuestos diferidos derivados de activos y pasivos que resultan de una única transacción	Clarificaciones sobre cómo las entidades deben registrar el impuesto diferido que se genera en operaciones como arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.	1 de enero de 2023

Modificación a la NIIF 17 Contratos de Seguros - Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9. Información comparativa	Modificación de los requisitos de transición de la NIIF 17 para las aseguradoras que aplican la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez al mismo tiempo.	1 de enero de 2023
NIIF 17 Contratos de seguros y sus modificaciones	Reemplaza a la NIIF 4 y recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información financiera determinar el efecto que los contratos de seguros tienen en los estados financieros.	1 de enero de 2023

La aplicación de estas normas e interpretaciones no ha tenido impactos significativos en los estados financieros intermedios consolidados del Grupo.

#### Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF no efectivas a 30 de junio de 2023:

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios consolidados las siguientes normas, enmiendas a normas e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

<b>No Aprobadas para su uso en la Unión Europea</b>		<b>Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de:</b>
Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
Modificaciones a la NIC 12	Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Pilar Dos	En la fecha de publicación
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los Estados Financieros: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
Modificaciones a la NIC 1	Pasivos no corrientes sujetos al cumplimiento de covenants	1 de enero de 2024
Modificaciones a la NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024

Para las normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024 y siguientes, el Grupo se encuentra realizando una primera evaluación preliminar de los impactos que la aplicación futura de estas normas podría tener en los estados financieros consolidados una vez entren en vigor. A la fecha, no se prevé que existan impactos significativos derivados de las mismas.

### **NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las políticas, normas de valoración y principios de consolidación utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados a 30 de junio de 2023 son las mismas que las aplicadas y detalladas en la Nota 3 de los Estados Financieros Consolidados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por las normas e interpretaciones que han entrado en vigor durante el primer semestre del año 2023 y que se detallan en la Nota 2.f.

**NOTA 4. COMBINACIONES DE NEGOCIOS**

Las políticas aplicadas por Grupo Atrys en sus combinaciones de negocios coinciden con las detalladas en la Nota 4 de los Estados Financieros Consolidados de Atrys Health, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2022.

**Combinaciones de negocios en el periodo 2023:****a- Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA**

Con fecha 27 de diciembre de 2022, la sociedad del grupo International Telemedical Systems Holding SpA cerró la adquisición del 100% de la compañía chilena **Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA**. La fecha de efecto de dicha adquisición fue el 23 de marzo de 2023, por lo que se considera que las operaciones de **Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA** forman parte de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada desde el 1 de abril de 2023.

El detalle del coste de la combinación de negocios, del valor razonable de los activos netos adquiridos y del fondo de comercio a la fecha de adquisición, se muestran a continuación:

<b>Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA</b>	<b>Miles de euros</b>
<i>Contraprestación entregada:</i>	
Efectivo	2.298
En acciones	229
<b>Total contraprestación entregada</b>	<b>2.527</b>
<b>Valor contable de los activos adquiridos</b>	453
<b>Valor contable de los pasivos adquiridos</b>	(314)
Cartera de clientes	958
Activos/Pasivos por impuestos diferidos	(259)
<b>Valor razonable de los activos adquiridos</b>	<b>838</b>
<b>Fondo de comercio</b>	<b>1.689</b>

El ejercicio de valoración de los activos reconocidos ha sido elaborado por CCL AC Auditores Consultores Ltda. como experto independiente en su informe entregado con fecha julio 2023, los resultados de los cuales se han considerado en la formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo a 30 de junio de 2023. Esta contabilización se considera provisional, pudiéndose ajustar dichos valores provisionales en el periodo necesario para obtener la información requerida que en ningún caso será superior a un año.

**Combinaciones de negocios en el ejercicio 2022:**

En el ejercicio 2022 se realizaron las combinaciones de negocios relacionadas con las adquisiciones de las sociedades Telmed SpA, Initia Oncología, S.L., Initia Research, S.L., Significant Impact Systems, S.L. y SIMM Molecular, S.L. cuyo detalle se indica en los Estados Financieros Consolidados de Atrys Health, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2022. Al 30 de junio de 2023, la contabilización de dichas combinaciones de negocios se considera definitiva.

**NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Miles de euros	31/12/2022	Altas	Altas por incorporación al perímetro (*)	Traspasos	Bajas	Diferencias conversión	30/06/2023
<b>Coste:</b>							
Desarrollo	31.791	1.927	-	(617)	(344)	218	32.975
Propiedad industrial	646	17	-	-	-	-	663
Marcas	33.137	-	-	-	-	-	33.137
Aplicaciones informáticas	29.170	786	-	719	(67)	195	30.803
Carteras de clientes	179.036	-	958	(8.066)	-	24	171.952
Fondo de comercio	306.212	-	1.689	(5.767)	-	3.713	305.847
	<b>579.992</b>	<b>2.730</b>	<b>2.647</b>	<b>(13.731)</b>	<b>(411)</b>	<b>4.150</b>	<b>575.377</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>							
Desarrollo	(6.956)	(1.560)	-	-	344	(70)	(8.242)
Propiedad industrial	(444)	(16)	-	3	-	(1)	(458)
Marcas	(2.147)	(489)	-	-	-	-	(2.636)
Aplicaciones informáticas	(19.163)	(1.589)	-	(3)	67	(66)	(20.754)
Cartera de clientes	(32.380)	(8.018)	-	1.284	-	-	(39.114)
	<b>(61.090)</b>	<b>(11.672)</b>	<b>-</b>	<b>1.284</b>	<b>411</b>	<b>(137)</b>	<b>(71.204)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>518.902</b>	<b>(8.942)</b>	<b>2.647</b>	<b>(12.447)</b>	<b>-</b>	<b>4.013</b>	<b>504.173</b>

(\*) Las altas por incorporación al perímetro corresponden al inmovilizado intangible incorporado al Grupo proveniente de la sociedad **Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA**, incorporada en el perímetro de consolidación en el periodo 2023, así como de la asignación de PPA relacionados con la adquisición de dicha sociedad.

(\*\*) Los traspasos de carteras de clientes y fondo de comercio corresponden a su reclasificación como activos no corrientes mantenidos para la venta durante el periodo 2023 (Ver nota 20), correspondiente a la sociedad **Atrys Schweiz AG**.

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente:

Miles de euros	31/12/2021	Altas	Altas por incorporación al perímetro (*)	Traspasos	Bajas	Diferencias conversión	31/12/2022
<b>Coste:</b>							
Desarrollo	29.150	4.332	-	(1.082)	(269)	(340)	31.791
Propiedad industrial	626	18	1	1	-	-	646
Marcas	33.137	-	-	-	-	-	33.137
Aplicaciones informáticas	22.827	2.881	2.448	1.112	(213)	115	29.170
Carteras de clientes	101.562	1.161	76.313	-	-	-	179.036
Fondo de comercio	235.836	-	71.079	-	(2.872)	2.169	306.212
	<b>423.138</b>	<b>8.392</b>	<b>149.841</b>	<b>31</b>	<b>(3.354)</b>	<b>1.944</b>	<b>579.992</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>							
Desarrollo	(5.629)	(1.669)	-	(132)	-	474	(6.956)
Propiedad industrial	(423)	(13)	(1)	-	(7)	-	(444)
Marcas	(1.169)	(978)	-	-	-	-	(2.147)
Aplicaciones informáticas	(15.491)	(3.453)	(463)	132	149	(37)	(19.163)
Cartera de clientes	(13.458)	(12.475)	(6.447)	-	-	-	(32.380)
	<b>(36.170)</b>	<b>(18.588)</b>	<b>(6.911)</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	<b>437</b>	<b>(61.090)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>386.968</b>	<b>(10.196)</b>	<b>142.930</b>	<b>31</b>	<b>(3.212)</b>	<b>2.381</b>	<b>518.902</b>

(\*) Las altas por incorporación al perímetro correspondían al inmovilizado intangible incorporado al Grupo proveniente de la sociedad **Significant Impact Systems, S.L.U** y sus sociedades dependientes (que incluyen **Initia Oncología, S.L.U.** e **Initia Research, S.L.**), así como de las sociedades **SIMM Molecular, S.L.U.** y **Telmed SpA**, incorporadas en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2022, así como de la asignación de PPA relacionados con la adquisición de dichas sociedades.

**Fondos de Comercio**

El detalle y evolución de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	30/06/2023	31/12/2022 (*)
Fondo de comercio CIE	1.104	1.104
Fondo de comercio DRIM	835	835
Fondo de comercio RLD	10.573	10.573
Fondo de comercio ITH	537	537
Fondo de comercio ICM	15.113	15.113
Llebalust Patología, S.L.	5.673	5.673
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U.	9.068	9.068
Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S.	3.357	2.963
Global Telemed Systems AG.	23.821	21.228
AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A.	2.105	1.961
Aspy Global Services, S.A.U.	115.162	115.162
Professional Group Conversa S.L.U.	26.931	26.931
Atrys Portugal S.G.P.S.	15.561	15.561
Atrys Schweiz AG	-	5.664
Genetyca ICM	2.759	2.759
SIMM Molecular, S.L.U.	1.758	1.758
Significant Impact Systems, S.L.U.	64.042	64.042
Initia Oncología, S.L.U.	763	763
Initia Research, S.L.	478	478
Telmed SpA	4.518	4.039
Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA	1.689	-
	<b>305.847</b>	<b>306.212</b>

(\*) Las variaciones en el valor del Fondo de Comercio asignado a Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado S.A.S; Global Telemed Systems AG, AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A. y Telmed SpA son debidas a las variaciones de tipo de cambio aplicadas a la valoración de dichos fondos de comercio. La variación en el valor del Fondo de Comercio asignado a Atrys Schweiz AG corresponde a su traspaso como activo no corriente mantenido para la venta y su posterior deterioro en el periodo 2023 (ver Nota 20)

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, a la vista de la evolución de los negocios de las sociedades CIE Telemedicine S.L. (“CIE”), DRIM Medical S.L. (“DRIM”), Real Life Data S.L. (“RLD”), International Telemedicine Hospital, S.L. (“ITH”) e Instituto de Estudios Celulares y Moleculares I.C.M, S.A. (“ICM”) y de las expectativas futuras recogidas en el citado plan de negocio del Grupo, ha determinado que el valor actualizado de los flujos de efectivo estimados en cada caso, son superiores al valor neto contable de cada uno de los fondos de comercio a 30 de junio de 2023, razón por la cual no considera que existan indicios de deterioro y no procede efectuar ningún ajuste valorativo durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023.

**Fondos de Comercio de Consolidación**

Se generan por la adquisición de la sociedad Llebalust Patología, S.L.U. en el ejercicio 2018, de las sociedades Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U. y Teleradiología de Colombia Diagnóstico Digital Especializado, S.A.S. en el ejercicio 2019, de las sociedades Global Telemed Systems AG y AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A. en el ejercicio 2020, de las sociedades Atrys Portugal S.G.P.S., Aspy Global Services, S.A.U., Atrys Schweiz AG y Genetyca ICM en el ejercicio 2021, de las sociedades SIMM Molecular, S.L.U., Significant Impact Systems, S.L.U., Initia Oncología, S.L.U., Initia Research, S.L. y Telmed SpA en el ejercicio 2022 y de la sociedad Prestaciones Médicas e Inversiones Chaxa SpA en el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023.

De acuerdo con las estimaciones y las proyecciones de las que dispone el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a estas unidades generadoras de efectivo a las que se encuentra asignado cada fondo de comercio, permiten recuperar el valor neto registrado a 30 de junio de 2023.

Del análisis de deterioro de valor de la UGE Atrys Schweiz AG realizado a 31.12.2022, mediante la aplicación de los diferentes rangos razonables en las tasas de descuento y en las tasas de crecimiento a perpetuidad consideradas, se estimó un deterioro por importe de 2.872 miles de euros en el ejercicio 2022.

De acuerdo con la NIC 36, el Grupo registró el deterioro de valor de la UGE en la cuenta de resultados del ejercicio, reduciendo el valor del fondo de comercio asignado a la misma, por importe de 2.872 miles de euros. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles.

Tal como se comenta en la Nota 20, Grupo Atrys ha decidido discontinuar el negocio de Atrys Schweiz A.G. con fecha 30 de junio de 2023, por lo que los activos de dicha sociedad han sido reclasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y posteriormente sometidos a test de deterioro, arrojando un deterioro de la totalidad del fondo de comercio por importe de 5.767 miles de euros y de 3.658 miles de euros respecto a la cartera de clientes.

Los fondos de comercio de consolidación incluyen una parte variable a satisfacer por el Grupo de acuerdo con los contratos de compraventa firmados por la adquisición de la sociedad Real Life Data, S.L. en el ejercicio 2019, de las sociedades Instituto de Estudios Celulares y Moleculares I.C.M., S.A., Global Telemed Systems AG y AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A. en el ejercicio 2020, de la sociedad Atrys Schweiz AG en el ejercicio 2021, y de las sociedades Significant Impact Systems, S.L.U., SIMM Molecular, S.L.U. e Initia Oncología, S.L.U. en el ejercicio 2022, que corresponde al importe probable a pagar actualizado a una tasa de descuento del 5%.

En aplicación de la NIC 38, el Fondo de Comercio no se amortiza, habiéndose efectuado el correspondiente test de deterioro para cada uno de ellos en base a las proyecciones de flujos previstas.

El valor de los flujos de efectivo individualizados por UGE a 30 de junio de 2023 se descuentan estimando un rango razonable de tasas de descuento y tasas de crecimiento a perpetuidad (“g”), los rangos de las tasas de descuento se han estimado a partir de información de mercado bajo el modelo del coste medio ponderado de capital (“CMPC” o “WACC”) y las tasas de crecimiento a perpetuidad a partir de las estimaciones de inflación a largo plazo, calculándose de forma individualizada en función de la naturaleza de la actividad de cada una de las diferentes UGEs y del país en el que desarrollan su actividad.

Dichos rangos razonables en las tasas de descuento y en las tasas de crecimiento a perpetuidad han sido estimadas por PwC como experto independiente a 31 de diciembre de 2022, estimando que no se han producido variaciones relevantes a 30 de junio de 2023, que pudiesen tener impacto en el análisis de indicios de deterioro a esta última fecha.

El siguiente cuadro muestra los rangos de tasas de descuento antes de impuestos y de crecimiento a perpetuidad aplicadas al valor de los flujos de efectivo de las diferentes UGEs tanto para el análisis a 30 de junio de 2023, como para el análisis a 31 de diciembre de 2022:

Unidad de Negocio	Bajo		Medio		Alto	
	Tasa	g	Tasa	g	Tasa	g
<b>UGES</b>						
ED Radiología	7,7%	1,8%	8,0%	1,7%	8,2%	1,6%
ED Cardiología	7,7%	1,8%	8,0%	1,7%	8,2%	1,6%
Real Life Data	7,7%	1,8%	8,0%	1,7%	8,2%	1,6%
GTMS (ITMS)	8,6%	3,2%	8,8%	3,1%	9,1%	3,0%
Axismed	10,5%	3,5%	10,7%	3,3%	11,0%	3,1%
Teleradiología de Colombia	10,8%	3,2%	11,1%	3,1%	11,3%	3,0%
Bienzobas	7,5%	1,8%	8,4%	1,7%	9,3%	1,6%
IMOR	8,3%	1,8%	9,0%	1,7%	9,8%	1,6%
Atrys Portugal	9,3%	1,9%	10,0%	1,8%	10,8%	1,7%
Atrys Schweiz	7,0%	1,2%	7,8%	1,1%	8,5%	1,0%
SIMM	8,8%	1,8%	9,3%	1,7%	9,9%	1,6%
ICM	8,8%	1,8%	9,3%	1,7%	9,9%	1,6%
Llebalust	8,8%	1,8%	9,3%	1,7%	9,9%	1,6%
ICM Genetyca	9,8%	1,9%	10,4%	1,8%	10,9%	1,7%
ASPY	10,1%	1,8%	10,3%	1,7%	10,4%	1,6%
Conversia	7,9%	1,8%	9,0%	1,7%	10,2%	1,6%

De la aplicación de los diferentes rangos razonables en las tasas de descuento y en las tasas de crecimiento a perpetuidad estimadas no ha surgido ningún deterioro en el valor de las diferentes UGEs del Grupo a 30 de junio de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022, excepto por el deterioro de valor aplicado en la UGE Atrys Schweiz en el ejercicio 2022, comentado anteriormente.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2023, la dirección financiera del Grupo, de forma orientativa y con el objetivo de anticiparse a potenciales riesgos de deterioros en sus unidades generadoras de efectivo, analiza qué caída lineal debería tener el EBITDA<sup>(MAR)</sup> (ver definición en anexo I) en cada uno de los 8 años del plan de negocio para que una unidad generadora de efectivo pueda empezar a tener indicio de potenciales deterioros en el escenario más adverso de rangos (rango alto) de tasas de descuento y crecimientos a perpetuidad (g). Los resultados de dicho análisis de sensibilidad son los siguientes a 30 de junio de 2023:

Unidad de Negocio	Alto		Caída EBITDA
	Wacc	g	
ED Radiología	8,2%	1,6%	>83%
ED Cardiología	8,2%	1,6%	>47%
Real Life Data	8,2%	1,6%	>62%
GTMS (ITMS)	9,1%	3,0%	>50%
Axismed	11,0%	3,1%	>78%
Bienzobas	9,3%	1,6%	>22%
IMOR	9,8%	1,6%	>9%
Atrys Portugal	10,8%	1,7%	>63%
SIMM	9,9%	1,6%	>61%
ICM	9,9%	1,6%	>0%
Llebalust	9,9%	1,6%	>14%
ICM Genetyca	10,9%	1,7%	>17%
ASPY	10,4%	1,6%	>17%
Conversia	10,2%	1,6%	>58%

El Grupo no considera razonable que se produzcan caídas del EBITDA <sup>(MAR)</sup> por encima de las mostradas en el cuadro anterior en cada una de las UGE's, por lo que no se ha identificado ningún indicio de deterioro de valor a 30 de junio de 2023.

### **Otra Información**

En el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 y en el ejercicio 2022 no se han registrado deterioros de valor en los elementos del inmovilizado intangible, aparte del mencionado deterioro del fondo de comercio de Atrys Schweiz AG en 2022.

No existen compromisos firmes de compra o venta respecto a los elementos del inmovilizado intangible que estén vigentes a la fecha de elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Todos los elementos del inmovilizado intangible están afectos a la explotación del Grupo y no tienen restricciones al uso, encontrándose libre de cargas.

**NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 es el siguiente, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Trasposos (*)	Diferencias Conversión	30/06/2023
<b>Coste:</b>						
Terrenos y Construcciones	3.811	90	(1)	-	-	3.900
Instalaciones técnicas y Maquinaria	61.214	2.359	(46)	(1.553)	189	62.163
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	12.463	288	-	1.962	9	14.722
Equipos proceso de información	6.200	257	(63)	326	126	6.846
Otro inmovilizado material	4.376	141	(104)	(844)	45	3.614
Inmovilizado Material en curso y anticipos	2.202	1.113	-	(2.846)	-	469
	<b>90.266</b>	<b>4.248</b>	<b>(214)</b>	<b>(2.955)</b>	<b>369</b>	<b>91.714</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Construcciones	(513)	(68)	-	2	-	(579)
Instalaciones técnicas y Maquinaria	(42.449)	(1.720)	42	915	(131)	(43.343)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(10.362)	(218)	-	295	(7)	(10.292)
Equipos proceso de información	(4.402)	(239)	62	(200)	(96)	(4.875)
Otro inmovilizado material	(3.401)	(86)	104	126	(41)	(3.298)
	<b>(61.127)</b>	<b>(2.331)</b>	<b>208</b>	<b>1.138</b>	<b>(275)</b>	<b>(62.387)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>29.139</b>	<b>1.917</b>	<b>(6)</b>	<b>(1.817)</b>	<b>94</b>	<b>29.327</b>

(\*) Los trasposos incluyen inmovilizado material correspondiente a la sociedad **Atrys Schweiz A.G** por importe de 1.716 miles de euros que a 30 de junio de 2023 ha sido clasificado como activos no corrientes mantenidos para la venta. Ver Nota 20

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	31/12/2021	Altas	Altas por incorporación al perímetro (*)	Bajas	Trasposos (**)	Diferencias Conversión	31/12/2022
<b>Coste:</b>							
Terrenos y Construcciones	3.509	484	1	(176)	(8)	1	3.811
Instalaciones técnicas y Maquinaria	63.723	2.804	4.474	(805)	(9.101)	119	61.214
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	11.540	346	551	(106)	125	7	12.463
Equipos proceso de información	4.276	898	239	(48)	699	136	6.200
Otro inmovilizado material	5.464	61	145	(316)	(1.005)	27	4.376
Inmovilizado Material en curso y anticipos	177	2.176	-	(29)	(122)	-	2.202
	<b>88.689</b>	<b>6.769</b>	<b>5.410</b>	<b>(1.480)</b>	<b>(9.412)</b>	<b>290</b>	<b>90.266</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>							
Construcciones	(443)	(70)	-	-	-	-	(513)
Instalaciones técnicas y Maquinaria	(41.607)	(3.207)	(1.227)	358	3.344	(110)	(42.449)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(9.544)	(469)	(358)	121	(102)	(10)	(10.362)
Equipos proceso de información	(3.215)	(459)	(132)	112	(593)	(115)	(4.402)
Otro inmovilizado material	(4.325)	(43)	(49)	298	747	(29)	(3.401)
	<b>(59.134)</b>	<b>(4.248)</b>	<b>(1.766)</b>	<b>889</b>	<b>3.396</b>	<b>(264)</b>	<b>(61.127)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>29.555</b>	<b>2.521</b>	<b>3.644</b>	<b>(591)</b>	<b>(6.016)</b>	<b>26</b>	<b>29.139</b>

(\*) Las altas por incorporación al perímetro correspondían al inmovilizado material incorporado al Grupo proveniente de la sociedad **Significant Impact Systems, S.L.U.** y sus sociedades dependientes (que incluyen **Initia Oncología, S.L.U.** e **Initia Research, S.L.**), de la sociedad **SIMM Molecular, S.L.U.**, así como de la sociedad **Telmed SpA.**, incorporadas en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2022.

(\*\*) Los trasposos correspondían principalmente a la clasificación como derechos de uso de determinado inmovilizado material correspondiente al subgrupo **Atrys Portugal S.G.P.S.** y sus sociedades dependientes durante el ejercicio 2022 en base a su naturaleza. (Ver nota 7)

### Instalaciones técnicas y maquinaria

Las altas del periodo 2023 por importe de 2.359 miles de euros en concepto de instalaciones técnicas y maquinaria (2.804 miles de euros el ejercicio 2022) corresponden en gran parte a las inversiones realizadas en los subgrupos Aspy Global Services, S.A.U. y sociedades dependientes y Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes, comportando esta última la abertura de varios nuevos centros en México, así como a las inversiones realizadas en 2023 en la Sociedad Dominante para la apertura de un nuevo laboratorio en Madrid.

Además, las altas del ejercicio 2022 por importe de 2.176 miles de euros en inmovilizado en curso y anticipos correspondían principalmente a la inversión realizada en instalaciones en curso por la sociedad SIMM Molecular, S.L.U. para la apertura de un nuevo servicio de medicina nuclear junto con el Hospital Sant Joan de Déu (inaugurado a principios de 2023), así como a las inversiones realizadas en la Sociedad Dominante comentadas anteriormente.

### Otra información

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que estén sujetos los diversos elementos del inmovilizado material, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. El Grupo no ha constituido garantías a favor de terceros sobre los diversos elementos del inmovilizado material.

Durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, no han existido correcciones valorativas por deterioro en el inmovilizado material, ni se han llevado a cabo adquisiciones relativas al inmovilizado material a empresas vinculadas.

No existen compromisos firmes de compra o venta, adicionales respecto a los elementos del inmovilizado material que estén vigentes a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros intermedios consolidados.

### **NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

El detalle del movimiento a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

Miles de euros	31/12/2022	Altas	Trasposos (*)	Bajas y diferencias de conversión	30/06/2023
<b>Coste:</b>					
Edificios/Oficinas	43.117	4.133	(7.478)	(286)	39.486
Maquinaria e instalaciones técnicas	10.563	204	-	(1)	10.766
Vehículos	1.873	197	-	9	2.079
Aplicaciones informáticas	564	125	-	(377)	312
Equipos informáticos	471	32	-	18	521
	<b>56.588</b>	<b>4.691</b>	<b>(7.478)</b>	<b>(637)</b>	<b>53.164</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
Edificios/Oficinas	(10.315)	(2.957)	2.328	213	(10.731)
Maquinaria e instalaciones técnicas	(4.409)	(514)	-	1	(4.922)
Vehículos	(812)	(210)	-	(3)	(1.025)
Aplicaciones informáticas	(534)	(50)	-	378	(206)
Equipos informáticos	(326)	(156)	-	(13)	(495)
	<b>(16.396)</b>	<b>(3.887)</b>	<b>2.328</b>	<b>576</b>	<b>(17.379)</b>
<b>Neto</b>	<b>40.192</b>	<b>804</b>	<b>(5.150)</b>	<b>(61)</b>	<b>35.785</b>

(\*) Los trasposos corresponden a derechos de uso de la sociedad **Atrys Schweiz A.G** por importe de 5.150 miles de euros que a 30 de junio de 2023 han sido clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta. Ver Nota 20

Miles de euros	31/12/2021	Altas	Altas por incorporación al perímetro	Trasposos (*)	Bajas y diferencias de conversión	31/12/2022
<b>Coste:</b>						
Edificios/Oficinas	36.244	6.278	1.725	(63)	(1.067)	43.117
Maquinaria e instalaciones técnicas	786	598	35	9.144	-	10.563
Vehículos	550	1.085	-	301	(63)	1.873
Aplicaciones informáticas	511	187	-	-	(134)	564
Equipos informáticos	315	134	-	-	22	471
	<b>38.406</b>	<b>8.282</b>	<b>1.760</b>	<b>9.382</b>	<b>(1.242)</b>	<b>56.588</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Edificios/Oficinas	(4.578)	(5.648)	(775)	20	666	(10.315)
Maquinaria e instalaciones técnicas	(211)	(1.002)	(14)	(3.182)	-	(4.409)
Vehículos	(231)	(413)	-	(233)	65	(812)
Aplicaciones informáticas	(265)	(269)	-	-	-	(534)
Equipos informáticos	(138)	(177)	-	-	(11)	(326)
	<b>(5.423)</b>	<b>(7.509)</b>	<b>(789)</b>	<b>(3.395)</b>	<b>720</b>	<b>(16.396)</b>
<b>Neto</b>	<b>32.983</b>	<b>773</b>	<b>971</b>	<b>5.987</b>	<b>(522)</b>	<b>40.192</b>

(\*) Los trasposos correspondían principalmente a la clasificación como derechos de uso de determinado inmovilizado material correspondiente al subgrupo **Atrys Portugal S.G.P.S.** y sus sociedades dependientes durante el ejercicio 2022 en base a su naturaleza. (Ver nota 6)

Los derechos de uso por arrendamiento a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 corresponden principalmente a las oficinas y delegaciones/locales comerciales donde realizan sus actividades las principales sociedades del Grupo, laboratorios que utiliza el Grupo, mobiliario, equipos informáticos, elementos de transporte, instalaciones y maquinaria. Las altas por incorporación al perímetro en el ejercicio 2022 por importe de 1.760 miles de euros correspondían a la incorporación de los derechos de uso de Grupo Bienzobas y SIMM Molecular, S.L.U.

Los principales alquileres en los que el Grupo actúa como arrendatario y registrados en este epígrafe tienen una duración por contrato de entre 2 y 5 años (a excepción del edificio situado en Santa Maria de Feira en la sociedad Atrys Portugal S.G.P.S., con una duración de 29 años hasta el año 2050, debido a que se considera como un activo estratégico para el Grupo) con posibilidad de aplicar por parte de la compañía renovaciones anuales al vencimiento del contrato.

El Grupo estima el plazo de los contratos con base a los periodos de obligado cumplimiento sin tener en cuenta las posibles prórrogas por considerar a día de hoy que no es probable que las ejerza.

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activo de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo, es decir los contratos de arrendamientos con un plazo inferior a doce meses, que el Grupo registra en la cuenta “Arrendamientos y cánones” (Nota 14c), siendo el importe de 889 miles de euros a 30 de junio de 2023 (947 miles de euros a 30 de junio de 2022). El Grupo carga los gastos de arrendamientos procedentes de los mismos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Ni en el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 ni en el ejercicio 2022 se han registrado deterioros de valor respecto a los derechos de uso por arrendamiento.

### Pasivos por arrendamiento

Su detalle a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	Saldo a 30/06/2023			Saldo a 31/12/2022		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Pasivos por arrendamiento	29.055	5.697	34.752	31.840	7.375	39.215
	<b>29.055</b>	<b>5.697</b>	<b>34.752</b>	<b>31.840</b>	<b>7.375</b>	<b>39.215</b>

El detalle de los vencimientos correspondientes a pasivos por arrendamiento a largo plazo a 30 de junio de 2023 es el siguiente, en miles de euros:

Vencimiento (Nominal)	30/06/2023
Jun-2025	5.422
Jun-2026	4.448
Jun-2027	3.704
Jun-2028	3.105
Jun-2029 y siguientes	35.901
<b>Total</b>	<b>52.580</b>

El detalle de los vencimientos correspondientes a pasivos por arrendamiento a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

Vencimiento (Nominal)	31/12/2022
2024	6.174
2025	4.768
2026	4.093
2027	3.601
2028 y siguientes	40.903
<b>Total</b>	<b>59.539</b>

Los importes indicados en los cuadros anteriores corresponden a los importes nominales, es decir, con las salidas efectivas de caja que se producirán en cada vencimiento. Sin embargo, no coinciden con la valoración a coste amortizado de cada uno de los arrendamientos.

**NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de los activos financieros más representativos del Grupo al cierre del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 se presentan a continuación:

	Miles de euros				
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	30.06.2023
<b>Activos financieros no corrientes:</b>					
Créditos a terceros y empresas asociadas	2.245	-	-	-	2.245
Deudores y otros activos corrientes	668	-	-	-	668
Imposiciones y fianzas recibidas	4.089	-	-	-	4.089
Otros activos financieros	93	-	-	-	93
<b>Total activos financieros a largo plazo</b>	<b>7.095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.095</b>
<b>Activos financieros corrientes:</b>	<b>1.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.912</b>
Créditos a terceros y empresas asociadas	354	-	-	-	354
Otros activos financieros	401	-	-	-	401
Imposiciones y fianzas recibidas	1.157	-	-	-	1.157
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>64.998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64.998</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos</b>	<b>19.840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.840</b>
<b>Total activos financieros a corto plazo</b>	<b>86.750</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.750</b>

El detalle de los activos financieros más representativos del Grupo al cierre del ejercicio 2022 se presentan a continuación:

	Miles de euros				
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	31.12.2022
<b>Activos financieros no corrientes:</b>					
Créditos a terceros y empresas asociadas	1.603	-	-	-	1.603
Deudores y otros activos corrientes	55	-	-	-	55
Imposiciones y fianzas recibidas	2.472	-	-	-	2.472
Otros activos financieros	938	-	-	-	938
<b>Total activos financieros a largo plazo</b>	<b>5.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.068</b>
<b>Activos financieros corrientes:</b>	<b>1.770</b>	<b>-</b>	<b>1.259</b>	<b>-</b>	<b>3.029</b>
Créditos a terceros y empresas asociadas	90	-	-	-	90
Otros activos financieros	290	-	1.259	-	1.549
Imposiciones y fianzas recibidas	1.390	-	-	-	1.390
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>56.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.690</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos</b>	<b>34.295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.295</b>
<b>Total activos financieros a corto plazo</b>	<b>92.755</b>	<b>-</b>	<b>1.259</b>	<b>-</b>	<b>94.014</b>

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Incluye créditos por operaciones comerciales, cuyo detalle es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2023			Saldo a 31/12/2022		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Clientes terceros	668	64.312	64.980	55	55.402	55.457
Clientes partes vinculadas (Nota 16.1)	-	400	400	-	1.132	1.132
Otros deudores	-	286	286	-	156	156
<b>Total Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>668</b>	<b>64.998</b>	<b>65.666</b>	<b>55</b>	<b>56.690</b>	<b>56.745</b>
Anticipos a proveedores (existencias)	-	206	206	-	60	60

Los anticipos a proveedores se incluyen dentro del epígrafe de existencias.

A 30 de junio de 2023 el Grupo no presenta una concentración de riesgo de crédito significativa.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue, en miles de euros:

	30/06/2023	31/12/2022
Tesorería	19.840	34.295
<b>Total</b>	<b>19.840</b>	<b>34.295</b>

No existen restricciones a la disposición de efectivo a 30 de junio de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022.

Correcciones por Deterioro del Valor Originadas por el Riesgo de Crédito

La evolución de los deterioros de créditos y otras cuentas a cobrar durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 es la siguiente, en miles de euros:

<b>Deterioros</b>	
<b>Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>11.738</b>
Deterioro registrado durante el ejercicio	2.946
Regularizaciones/Reversión del deterioro	(1.968)
Deterioro de sociedades incorporadas al perímetro de consolidación	-
Diferencias de conversión	101
<b>Deterioro de saldos comerciales a 30 de junio de 2023</b>	<b>12.817</b>

La evolución de los deterioros de créditos y otras cuentas a cobrar durante el ejercicio 2022 fue la siguiente, en miles de euros:

<b>Deterioros</b>	
<b>Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>7.896</b>
Deterioro registrado durante el ejercicio	2.569
Regularizaciones/Reversión del deterioro	1.215
Deterioro de sociedades incorporadas al perímetro de consolidación	20
Diferencias de conversión	38
<b>Deterioro de saldos comerciales a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>11.738</b>

El Grupo aplica un modelo de deterioro de activos financieros contabilizados a coste amortizado basado en la pérdida esperada, utilizando un método simplificado para ciertos activos tanto de corto como de largo plazo (cuentas comerciales, de arrendamiento y activos contractuales).

En virtud de dicho método simplificado el deterioro se registra por referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo en cuestión. Para ello se utilizan matrices desarrolladas a partir de la experiencia histórica de incobrabilidad, por área geográfica y sobre una cartera segmentada por categoría de cliente según patrón de comportamiento crediticio.

La matriz de cada categoría tiene definido un horizonte temporal dividido en intervalos acordes con la política de gestión de cobro y se alimenta con datos históricos que abarquen al menos 24 ciclos de cobro, actualizándose periódicamente los datos. A partir de la información observable en cada cierre, el Grupo analiza la necesidad de ajustar las tasas resultantes de dichas matrices, en función de las condiciones actuales y las previsiones económicas futuras.

### **Clasificación por Vencimientos**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, todos los activos financieros del Grupo tienen vencimientos inferiores a 1 año a excepción de deudores comerciales a largo plazo, créditos a terceros y las fianzas y depósitos constituidas a largo plazo que se corresponden principalmente a la fianza depositada por el arrendamiento de las oficinas donde desarrolla su actividad el Grupo y sus laboratorios y las garantías constituidas por los diferentes préstamos tipo interés 0% recibidos por parte del Grupo. En su amplia mayoría estos tienen un vencimiento superior a 5 años.

### **NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS**

El detalle de los pasivos financieros más representativos del Grupo al cierre del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 se presentan a continuación:

	Miles de euros				
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	30.06.2023
<b>Deudas financieras no corrientes</b>	<b>149.042</b>	-	-	-	<b>149.042</b>
Obligaciones y otros valores negociables	29.097	-	-	-	29.097
Deuda financiera con terceros y partes vinculadas	6.750	-	-	-	6.750
Otros pasivos financieros	66	-	-	-	66
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>35.913</b>	-	-	-	<b>35.913</b>
<b>Deudas financieras corrientes</b>	<b>14.118</b>	-	-	-	<b>14.118</b>
Obligaciones y otros valores negociables	327	-	-	-	327
Deuda financiera con terceros y partes vinculadas	24.595	-	-	-	24.595
Otros pasivos financieros	5.515	-	20.000	-	25.515
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>30.437</b>	-	<b>20.000</b>	-	<b>50.437</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>23.185</b>	-	-	-	<b>23.185</b>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>252.695</b>	-	<b>20.000</b>	-	<b>272.695</b>

El detalle de los pasivos financieros más representativos del Grupo al cierre del ejercicio 2022 se presentan a continuación:

	Miles de euros				
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	31.12.2022
<b>Deudas financieras no corrientes</b>	<b>140.501</b>	-	-	-	<b>140.501</b>
Obligaciones y otros valores negociables	30.288	-	-	-	30.288
Deuda financiera con terceros y partes vinculadas	7.786	-	-	-	7.786
Otros pasivos financieros	66	-	-	-	66
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>38.140</b>	-	-	-	<b>38.140</b>
<b>Deudas financieras corrientes</b>	<b>14.363</b>	-	-	-	<b>14.363</b>
Obligaciones y otros valores negociables	261	-	-	-	261
Deuda financiera con terceros y partes vinculadas	8.740	-	-	-	8.740
Otros pasivos financieros	3.516	-	14.000	-	17.516
<b>Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>12.517</b>	-	<b>14.000</b>	-	<b>26.517</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>24.912</b>	-	-	-	<b>24.912</b>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>230.433</b>	-	<b>14.000</b>	-	<b>244.433</b>

### Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2023 se indica a continuación, en miles de euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos bancarios y otros	7.623	149.042	156.665
Pólizas de crédito	6.495	-	6.495
	<b>14.118</b>	<b>149.042</b>	<b>163.160</b>

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en miles de euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos bancarios y otros	7.476	140.501	147.977
Pólizas de crédito	6.887	-	6.887
	<b>14.363</b>	<b>140.501</b>	<b>154.864</b>

## Préstamos

Con fecha 29 de junio de 2023, Grupo Atrys ha suscrito una novación del contrato de financiación a largo plazo “Term Loan B (TLB)” firmado el 14 de diciembre de 2021. Las principales modificaciones respecto al contrato original son las siguientes:

- Se modifica el tipo de interés flotante en función de las definiciones del contrato, del nivel de ratio Deuda Financiera Neta bajo el siguiente esquema:

Ratio mayor o igual a 4,00x -> 650 pbs

Ratio menor a 4,00x y superior o igual a 3,00 -> 575 pbs

Ratio menor a 3,00 y superior o igual a 2,50x -> 550 pbs

Ratio menor a 2,50x 525 pbs.

- Se modifican los covenants de acuerdo con las definiciones del contrato (medición trimestral):

Deuda Financiera Neta / EBITDA ajustado proforma:

2021 -> igual o inferior 4.50x

2022-> igual o inferior a 4.00x

2023 (1er semestre)->igual o inferior a 5.00x

2023 (2do semestre)->igual o inferior a 4.50x

2024->igual o inferior a 4.00x

2025->igual o inferior a 3.25x

2026 en adelante igual o inferior a 2.75x

Al cierre del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023, el Grupo Atrys cumple todas y cada una de dichas ratios.

El valor en libros de la deuda bancaria se ha ajustado por el valor neto presente de los flujos modificados descontados al tipo de interés efectivo original al tratarse de una modificación no sustancial por no superar el umbral del 10% requerido por la NIIF 9. El resultado de dicho ajuste es de un aumento del pasivo actual por importe de 8.090 miles de euros que se ha reconocido como gasto financiero en la cuenta de resultados del periodo terminado el 30 de junio de 2023.

## Rating:

Con fecha 2 de agosto de 2022, EthiFinance Ratings (Antigua Axesor) procedió a actualizar el rating corporativo de la deuda a largo plazo de la compañía mejorando el rating corporativo de “BB-“ a “BB” con una tendencia estable, dado el elevado grado de especialización de la compañía, por su fuerte crecimiento inorgánico, para lograr su integración vertical, por la diversificación de su estructura accionarial y el refuerzo de su equipo gestor, y por el

crecimiento de sus ingresos. Por lo que se refiere al rating del programa de bonos MARPF, éste se mantiene en “BB”. Tal como se comenta en la Nota 21, con fecha 30 de julio de 2023, EthiFinance Ratings ha procedido a actualizar el rating corporativo de la deuda de Grupo Atrys, manteniendo la calificación del rating corporativo del Grupo en “BB” con tendencia estable.

### Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2023 el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas, con un límite total de 7.000 miles de euros (mismo importe a 31 de diciembre de 2022), cuyo importe dispuesto a dicha a fecha asciende a 6.495 miles de euros (6.887 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

### Vencimiento 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 al 30 de junio de 2023 es el siguiente, en miles de euros:

Vencimiento (Nominal)	30/06/2023
Jun-2025	1.014
Jun-2026	1.070
Jun-2027	754
Jun-2028	671
Jun-2029 y siguientes	141.826
<b>Total</b>	<b>145.335</b>

El detalle de las deudas con entidades de crédito a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

Vencimiento (Nominal)	31/12/2022
2024	1.259
2025	827
2026	670
2027	426
Jun-2028 y siguientes	141.832
<b>Total</b>	<b>145.014</b>

Los importes indicados en los cuadros anteriores corresponden a los importes nominales, es decir, con las salidas efectivas de caja que se producirán en cada vencimiento. Sin embargo, no coinciden con la valoración a coste amortizado de cada uno de los préstamos.

### Deuda financiera con terceros y partes vinculadas

El detalle de deuda financiera con terceros y partes vinculadas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente, en miles de euros:

	Saldo a 30/06/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Deuda financiera con terceros	6.750	23.995	7.786	8.140
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 16.1)	-	600	-	600
<b>Total</b>	<b>6.750</b>	<b>24.595</b>	<b>7.786</b>	<b>8.740</b>

Gran parte de los préstamos concedidos están destinados a financiar los costes incurridos o pendientes de incurrir por el Grupo en el desarrollo de sus proyectos de I+D.

Además, a 30 de junio de 2023 la deuda financiera con terceros incluye 18,1 millones de euros derivados del pago variable por la compra de la sociedad Significant Impact Systems, S.L. (Ver nota 18). En junio de 2023, una vez devengado el importe máximo relativo al pago variable de dicha adquisición, Grupo Atrys ha acordado el aplazamiento de su pago con un vencimiento máximo fijado para el 30 de septiembre de 2023, devengando unos intereses del 7,74% anuales.

El detalle de los vencimientos correspondientes a la deuda financiera con terceros y partes vinculadas a largo plazo al 30 de junio de 2023 es el siguiente, en miles de euros

Vencimiento (Nominal)	30/06/2023
Jun-2025	1.763
Jun-2026	2.470
Jun-2027	1.343
Jun-2028	931
Jun-2029 y siguientes	1.362
<b>Total</b>	<b>7.869</b>

El detalle de los vencimientos correspondientes a la deuda financiera con terceros y partes vinculadas a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros

Vencimiento (Nominal)	31/12/2022
2024	1.721
2025	2.454
2026	1.436
2027	1.326
2027 y siguientes	2.115
<b>Total</b>	<b>9.052</b>

Los importes indicados en los cuadros anteriores corresponden a los importes nominales, es decir, con las salidas efectivas de caja que se producirán en cada vencimiento. Sin embargo, no coinciden con la valoración a coste amortizado de cada uno de los préstamos.

### **Obligaciones y otros valores negociables**

Durante el periodo 2023 no se han producido modificaciones ni en el programa de bonos MARF registrado en la sociedad participada Atrys Health Internacional, S.A.U. ni respecto a las obligaciones convertibles que mantiene Atrys Health, S.A.

Tal como se comenta en la Nota 11.1, en el ejercicio 2022, una vez transcurridos 18 meses desde la suscripción de las obligaciones, se realizó un aumento de capital mediante la conversión de 30 obligaciones convertibles cuyo valor nominal ascendía a 3.000 miles de euros, importe al que se añadió el interés PIK convertible asociado a dichas obligaciones hasta la fecha de conversión, que ascendió a 126 miles de euros.

El detalle de este epígrafe al 30 de junio de 2023 es el siguiente, en miles de euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Emisión de obligaciones	32.000	-	32.000
Obligaciones entre sociedades del Grupo	(1.417)	-	(1.417)
Interés PIK convertible	511	-	511
Coste amortizado	(1.865)	-	(1.865)
Otros instrumentos de patrimonio	(132)	-	(132)
Deuda por intereses	-	327	327
	<b>29.097</b>	<b>327</b>	<b>29.424</b>

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Emisión de obligaciones	32.000	-	32.000
Interés PIK convertible	411	-	411
Coste amortizado	(1.993)	-	(1.993)
Otros instrumentos de patrimonio	(130)	-	(130)
Deuda por intereses	-	261	261
<b>Total</b>	<b>30.288</b>	<b>261</b>	<b>30.549</b>

#### Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

Su detalle a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Proveedores	-	18.414	-	15.686
Acreeedores varios	-	4.662	-	9.219
Anticipos de clientes	-	109	-	7
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>23.185</b>	<b>-</b>	<b>24.912</b>

#### Otros pasivos financieros

Su detalle a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2023			Saldo a 31/12/2022		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Fianzas	66	-	66	66	-	66
Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	-	5.515	5.515	-	3.516	3.516
Otros pasivos financieros (Nota 16.1)	-	20.000	20.000	-	14.000	14.000
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>25.515</b>	<b>25.581</b>	<b>66</b>	<b>17.516</b>	<b>17.582</b>

Los otros pasivos financieros a corto plazo por importe de 20.000 miles de euros a 30 de junio de 2023 (14.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) corresponden a la siguiente operación realizada por el Grupo durante el ejercicio 2022.

Con fecha 22 de diciembre de 2022, el Grupo formalizó una serie de acuerdos con el objetivo de vender a la sociedad vinculada Arraigo NW Segundo, S.A.U. (Arraigo) una parte minoritaria de la participación que la sociedad dependiente Aspy Prevención, S.L.U. mantiene en la sociedad Professional Group Conversia, S.L. (contrato de compra-venta de participaciones minoritarias, pacto de socios y opciones de venta y compra). Tratándose de una operación entre partes vinculadas (véase nota 16) se llevó a cabo habiendo considerado la Sociedad Dominante todos los requerimientos externos e internos necesarios, y habiendo sido aprobada por el Consejo de Administración, previa la aprobación de la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante.

Los acuerdos formalizados establecían la venta de 14.994 participaciones sociales, clase A, correspondientes al 24,99% de la sociedad del grupo Professional Group Conversia, S.L. siendo el precio de la compra-venta establecido en 20.000 miles de euros, de acuerdo con la siguiente liquidación:

- 14.000 miles de euros, correspondientes a 10.496 participaciones (17,49 por ciento del capital) fueron cobrados en el momento de la formalización del contrato de compra-venta.
- 6.000 miles de euros restantes, correspondientes a 4.498 participaciones (7,50 por ciento del capital) han sido cobrados en el periodo 2023.

El pago aplazado por importe de 6.000 miles de euros, correspondiente a 4.498 participaciones sociales de la sociedad Professional Group Conversia, S.L., estaba sujeto a i) una opción de venta por parte del comprador ejercitable en cualquier momento hasta 30 de abril de 2023 por el mismo importe, por la cual Arraigo NW Segundo, S.A.U. podía vender las 4.498 participaciones correspondientes por 6.000 miles de euros liquidando así su obligación de pago con el Grupo, y a ii) una opción de compra por parte del vendedor desde el 1 de mayo de 2023 hasta el 31 de mayo de 2023, siempre y cuando el comprador no hubiera ejercido su opción de venta, también por un importe de 6.000 miles de euros liquidando así el Grupo su derecho de cobro frente a Arraigo NW Segundo, S.A.U.. A efectos contables se consideró que a 31 de diciembre de 2022 se había transferido sólo el 17,49% de la sociedad Professional Group Conversia, S.L., correspondiente a 10.496 participaciones sociales de la misma, habiéndose transferido el 7,50% restante durante el periodo 2023.

En los acuerdos formalizados se establece que Arraigo NW Segundo, S.A.U. tendrá derecho a requerir un dividendo anual de como máximo el 70% de los beneficios distribuibles, una vez atendidos los requisitos legales, mientras mantenga su participación en Professional Group Conversia, S.L.

Las participaciones clase A tienen ciertos derechos diferenciales respecto al resto de las participaciones de Professional Group Conversia, S.L.. Al respecto, las participaciones clase A en caso producirse diferentes eventos de liquidez como son, (i) la transmisión de participaciones de Conversia, (ii) la liquidación mercantil de Professional Group Conversia, S.L., o (iii) la ejecución de una operación para la admisión a cotización de Professional Group Conversia, S.L., tienen el derecho a una liquidación preferente que garantiza el retorno del precio pagado por la compra-venta, con una rentabilidad variable en función de la naturaleza del evento de liquidez y el tiempo transcurrido desde la compra-venta.

Estos derechos diferenciales están relacionados con las siguientes opciones de venta, que Arraigo NW Segundo, S.A.U. puede ejercer en determinadas situaciones:

- Opción de venta por cambio de control en Aspy Prevención, S.L., en la Sociedad Dominante, o por la finalización de la cotización de la Sociedad Dominante. Arraigo NW Segundo, S.A.U. puede ejercitar una opción de venta siendo la Sociedad Dominante la obligada, realizándose el pago en un número variable de acciones de la Sociedad Dominante cuyo contravalor sea equivalente al precio de ejercicio de la opción (o en efectivo, a elección de la Sociedad Dominante, en el supuesto de que sea ella el objeto de un cambio de control), determinado como la suma de dos componentes:
  - i. La liquidación preferente que garantiza el retorno del precio pagado por la compra-venta más una rentabilidad variable; y
  - ii. La proporción correspondiente a la participación de Arraigo NW Segundo, S.A.U. en Professional Group Conversia, S.L. del exceso que resulta de restar la liquidación preferente anterior del resultado de multiplicar (i) el EBITDA de Professional Group Conversia, S.L. en los 12 meses previos al ejercicio de la opción, por (ii) el múltiplo abonado por el adquirente en la transacción de

cambio de control sobre el EBITDA de Aspy Prevención, S.L. o de la Sociedad, en función de cuál fuera la entidad adquirida. En el caso de cese de la cotización de la Sociedad, la liquidación preferente se detraerá del valor de mercado de sus participaciones, a efectos del cálculo anterior.

La opción de venta se puede ejercer en el plazo máximo de un mes desde que se produzcan los eventos mencionados.

- Opción de venta incondicional ejercitable por Arraigo NW Segundo, S.A.U. en cualquier momento a partir del 22 de diciembre de 2024, por un precio de ejercicio fijo que se liquida en un número variable de acciones de la Sociedad Dominante calculado como el cociente entre el precio de la compra-venta inicialmente pagado, y un ratio de conversión equivalente al precio de cotización de la acción de la Sociedad Dominante menos un descuento del 10%.

La operación en su conjunto es asimilable a un pasivo financiero híbrido, con un componente principal no derivado (el flujo de dividendos a pagar) y un componente derivado implícito que se corresponde con las opciones de venta, las cuales son en realidad opciones de cancelación anticipada del componente principal. La opción de venta ejercitable en caso de que se produzca un cambio de control es separable del componente principal puesto que su precio de ejercicio depende del importe pagado por el adquirente en la operación de cambio de control, que no está estrechamente relacionado con los riesgos característicos del componente principal. Sobre la base de las opciones de política contable permitidas por la NIIF 9, el Grupo ha optado por designar el instrumento en su conjunto como un pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados, reconocido inicialmente por el precio de la compra-venta.

En consecuencia, a 30 de junio de 2023, el Grupo ha integrado el 100% de la sociedad Professional Group Conversia, S.L. y ha registrado un pasivo financiero a corto plazo por importe de 20 millones de euros (14 millones de euros a 31 de diciembre de 2022), por referencia a las 14.994 participaciones sociales transferidas a dicha fecha a la sociedad Arraigo NW Segundo, S.A.U.

## **NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las actividades de las sociedades 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).

### **10.1) Riesgo de Crédito**

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

En el caso de los clientes, el riesgo de impago de créditos consiste en que la contraparte de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando al Grupo una pérdida económica. Históricamente el impago de crédito de clientes del Grupo ha sido muy reducido y con casos puntuales de importes poco materiales, respecto a la cifra de negocios de cada una de las sociedades. Los importes se han reflejado en el balance, neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

En cuanto a las inversiones, todas son líquidas en el corto plazo, no existiendo ninguna restricción a su libre disposición, a excepción de aquellos que se encuentra pignorados en garantía de préstamos recibidos o servicios a prestar, detallados en la Nota 8.

## **10.2) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez implica la posibilidad de que el Grupo no tuviera capacidad de atender sus obligaciones financieras a corto plazo. Para evitar que esta circunstancia se produzcan la Dirección del Grupo lleva a cabo una minuciosa gestión del riesgo de liquidez mediante el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, y mediante la disponibilidad de financiación por importes suficientes a través de facilidades de crédito comprometidas.

El Grupo se financia con una combinación de fondos propios, préstamos de entidades financieras, emisión de bonos, programas públicos de financiación de I+D, etc.

En el futuro, el Grupo podría necesitar captar nuevos fondos propios o de terceros para atender a sus necesidades de financiación a corto, medio o largo plazo, o para continuar la expansión de su negocio. ATRYS no puede asegurar la disponibilidad de recursos financieros de terceros o que éstos estén disponibles en condiciones aceptables. Si la obtención de recursos financieros no fuera posible o resultara más costosa que en el pasado, ello podría afectar negativamente al negocio, a los resultados, a las perspectivas o a la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo.

Sin embargo, a la vista del interés demostrado por los accionistas y bonistas en las últimas ampliaciones/emisiones, junto con su visibilidad en el mercado, no se prevé que existan dificultades en la obtención de financiación para continuar con los planes de crecimiento y expansión del grupo en el corto plazo. En cualquier caso, la Dirección del Grupo trabaja activamente en la obtención de nuevas líneas de financiación y con un coste financiero menor.

Adicionalmente, los calendarios de amortización de préstamos de origen público dependen del grado de justificación de los proyectos presentados a nivel técnico. Existe un riesgo de que el no cumplimiento de alguno de los criterios de justificación modificara el calendario de vencimientos, lo que podría tener un impacto negativo en la liquidez y, por tanto, en la situación financiera del Grupo.

La dirección del Grupo no tiene indicios para presagiar problemas en la justificación de los hitos fijados en los distintos proyectos financiados con recursos públicos, e históricamente no ha tenido problemas en su justificación.

Finalmente, como se describe ampliamente en la Nota 11, durante el ejercicio 2022 se ejecutaron diversas operaciones de ampliación de capital que supusieron una entrada de liquidez por importe de 83 millones de euros.

Este hecho, unido a las emisiones de bonos realizadas en ejercicios anteriores en sociedades del Grupo han permitido al Grupo financiar sus operaciones recurrentes, la continuidad de los proyectos de desarrollo en curso y la adquisición de nuevos negocios. Con fecha 14 de diciembre de 2021, el Grupo reestructuró su posición de deuda actual a través de un nuevo préstamo a largo plazo “Term Loan B (TLB)” y un canje de los bonos existentes (Ver Nota 9).

### **10.3) 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 consolidada.

Gran parte de la financiación del Grupo con las entidades bancarias se encuentra referenciada a tipos de interés variables. Este hecho implica que el Grupo está expuesto a las fluctuaciones de tipos de interés y que un incremento de estos podría resultar en un incremento de los costes de financiación relativos al endeudamiento existente, lo que podría afectar negativamente al negocio, a los resultados, a las perspectivas o a la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo. Sin embargo, la Dirección presta una atención constante a la evolución de tipos durante el ejercicio y no prevé variaciones significativas en el corto y medio plazo que pudieran afectar de forma relevante al Grupo. En caso de detectarse un incremento del riesgo se tomarían medidas de cobertura con la debida anticipación.

#### **Análisis de sensibilidad**

Un incremento en la curva de tipo de interés de 100 puntos básicos al 30 de junio de 2023 supondría un incremento del gasto por intereses de 889 miles de euros.

### **10.4) Riesgo de Tipo de Cambio**

En la medida que el Grupo ha empezado a desarrollar una parte de su actividad económica en el extranjero, concretamente en Latinoamérica, ha empezado a experimentar un impacto en su cuenta de resultados y en el balance consolidado como consecuencia de variaciones en el valor de las divisas con respecto al euro.

En la medida que ATRYS desarrolla parte de su actividad económica en el extranjero y fuera de la zona euro, puede experimentar un impacto significativo en su cuenta de resultados y en el balance consolidado como consecuencia de variaciones en el valor de las divisas en los países que opere con respecto al euro.

En los países en los que opera la compañía con divisas diferentes al euro, tanto los ingresos como los costes se generan en su totalidad en la divisa local del país, mitigando así el impacto de una evolución adversa del tipo de cambio respecto a otros modelos de negocio donde los ingresos se generan en divisa local y los costes se generan en divisa de referencia como el US dólar o el euro. La compañía no realiza coberturas de divisas en la operativa local de sus negocios que operan en divisas diferentes al euro.

La dirección financiera de la compañía solo contempla realizar coberturas de tipo de cambio en el caso de que exista un pago significativo previsto a corto plazo en una divisa diferente al euro como puede surgir en el caso del pago en efectivo del importe de adquisición de una empresa. En este sentido el Grupo realizó una cobertura de tipo de cambio para el pago de parte precio contingente asociado a la adquisición del grupo Global Telmed Systems, A.G. durante el ejercicio 2022.

**10.5) Riesgo de impago de créditos**

El Contrato de Financiación Senior firmado en el mes de diciembre de 2021 (TLB) se encuentra sujeto a las nuevas condiciones (covenants) acordadas entre ATRYS y los financiadores. Por su parte, en las Asambleas Generales del Sindicato de Bonistas y de Obligaciones Convertibles se aprobaron modificar las condiciones financieras para hacerlas equivalentes al Contrato de Financiación Senior. Así pues, los covenants exigidos para los próximos ejercicios en virtud del Contrato de Financiación Senior, el Programa de Bonos MARF (por el importe de 25 millones de euros nominal que no acudió a la oferta de recompra) y las Obligaciones Convertibles.

Conviene indicar que las garantías de la financiación existente incluyen las siguientes garantías reales: (i) prenda sobre derechos de crédito de cuentas bancarias (es decir, existe libre disposición a las cuentas bancarias salvo que se produzca un default, en cuyo caso los financiadores podrán tener derecho sobre las cuentas bancarias existentes); (ii) prenda sobre los derechos de crédito de préstamos intragrupo; y (iii) prenda real en primer grado sobre las acciones de filiales del Grupo que representaban el 94% del EBITDA consolidado en el momento de la firma del contrato.

En caso de default, los financiadores podrían ejecutar las garantías sobre las cuentas bancarias, créditos intragrupo o las acciones de las filiales de ATRYS que representaban el 94% del EBITDA consolidado en el momento de la firma del contrato. Igualmente, la Sociedad no podrá distribuir dividendos si el Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA pro-forma supera 2,5x (cálculo de acuerdo al Contrato de Financiación Senior firmado). El incumplimiento de los ratios y obligaciones establecidos en los contratos de financiación podría motivar que los financiadores solicitaran el vencimiento anticipado de la financiación y sus intereses, y, en su caso, ejecutar las garantías, lo que podría afectar negativa y sustancialmente a las actividades, liquidez, continuidad del negocio, situación financiera, capacidad de afrontar obligaciones (pudiendo incluso, en un caso extremo, obligar a ATRYS a presentar concurso de acreedores).

**NOTA 11. PATRIMONIO NETO****11.1) Capital Social de la Sociedad Dominante**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el capital social de la Sociedad Dominante asciende a 760 miles de euros y está dividido en 76.014.193 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una.

Todas las acciones pertenecen a la misma clase y serie, y confieren a su titular los mismos derechos y obligaciones. Adicionalmente, todas las acciones se hallan totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 30 de junio de 2023, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son las siguientes:

Sociedad	Participación	Número de Acciones
Excelsior Times S.L.U.	24,7%	18.775.506

Durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 no han acaecido ampliaciones de capital.

## **Ampliaciones – Ejercicio 2022**

Las ampliaciones de capital acaecidas en el ejercicio 2022 se resumen a continuación:

Con fecha 11 de marzo de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó un aumento de capital por un importe de 14 miles de euros, mediante la emisión de 1.382.497 acciones de valor nominal 0,01 euros. El aumento de capital se efectuó con una prima de emisión de 14.309 miles de euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante compensación de los créditos titularidad de los beneficiarios del plan de incentivos devengado entre los ejercicios 2019 y 2021. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de marzo de 2022. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el mercado continuo a partir del día 12 de abril de 2022.

Con fecha 25 de mayo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó un aumento de capital por importe de 5 miles de euros, mediante la emisión de 520.926 acciones de valor nominal 0,01 euros. El aumento de capital se efectuó con una prima de emisión de 3.120 miles de euros. El desembolso de esta ampliación realizó mediante conversión de 30 obligaciones convertibles en acciones de la propia Sociedad Dominante, con un valor nominal de 100 miles de euros cada una de ellas, emitidas en el marco de la emisión aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante del 17 de julio de 2020. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 6 de junio de 2022. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el mercado continuo a partir del día 10 de junio de 2022.

Con fecha 8 de junio de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó (al amparo de la delegación conferida por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 10 de diciembre de 2021) un aumento de capital por un importe máximo de 121 miles euros a un tipo mínimo de emisión de 7 euros por acción. El aumento de capital se fijó por un importe de 103 miles de euros, mediante la emisión de 10.350.000 acciones de valor nominal 0,01 euros. El aumento de capital se efectuó con una prima de emisión de 72.346 miles de euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante aportaciones dinerarias. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 14 de junio de 2022. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el mercado continuo a partir del día 16 de junio de 2022. Esta ampliación supuso una entrada de efectivo de 72 millones de euros en el estado de flujos de efectivo del periodo 2022.

Con fecha 20 de diciembre de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó un aumento de capital por un importe de 6 miles de euros, mediante la emisión de 609.392 acciones de valor nominal 0,01 euros. El aumento de capital se efectuó con una prima de emisión de 4.260 miles de euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante compensación de créditos surgidos de la adquisición de Significant Impact Systems, S.L. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de diciembre de 2022. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron incorporados a cotización en el mercado continuo a partir del día 3 de enero de 2023.

Con fecha 27 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó (al amparo de la delegación conferida por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de junio de 2022) un aumento de capital por un importe de 18 miles de euros, mediante la emisión de 1.761.705 acciones de valor nominal 0,01 euros. El aumento de capital se efectuó con una prima de emisión de 10.517 miles de euros. El desembolso de esta ampliación se realizó mediante aportaciones dinerarias. Esta ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de enero de 2023. Los valores emitidos en dicha ampliación fueron

incorporados a cotización en el mercado continuo a partir del día 16 de enero de 2023.

En aplicación de la normativa contable vigente, la Sociedad Dominante registró los gastos asociados a las ampliaciones de capital descritas directamente contra el Patrimonio Neto, con cargo a reservas voluntarias, por un importe de 3.670 miles de euros.

### 11.2) Prima de Emisión

La prima de emisión se originó como consecuencia de las ampliaciones de capital de ejercicios anteriores. Tiene las mismas restricciones, y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

### 11.3) Reservas

El detalle de las reservas de Grupo Atrys al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros:

	30/06/2023	31/12/2022
Reserva legal	69	69
Reservas voluntarias y resultados negativos de ejercicios anteriores	(42.325)	(45.808)
Reservas consolidadas	(38.062)	(11.264)
<b>Total</b>	<b>(80.318)</b>	<b>(57.003)</b>

#### 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 30 de junio de 2023, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

#### Reservas consolidadas

El detalle de las reservas en Sociedades Consolidadas al 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el que se muestra a continuación, en miles de euros:

Sociedad Dependiente	30/06/2023	31/12/2022
Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	(2.008)	(1.776)
Llebalust Patología, S.L.U.	(1.731)	(1.790)
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U.	(1.111)	(950)
Atrys Health Internacional, S.A.U.	(10.189)	(5.987)
Global Telemed Systems AG	(176)	2.741
AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A.	(1.974)	(1.190)
Atrys Schweiz A.G.	(5.302)	(294)
Atrys Portugal S.G.P.S, S.A.	(10.397)	(1.788)
Aspy Global Services, S.A.U.	(5.378)	(123)
Genetyca ICM	208	55
Significant Impact Systems, S.L.U.	(490)	(162)
SIMM Molecular, S.L.U.	486	-
	<b>(38.062)</b>	<b>(11.264)</b>

#### **11.4) Acciones Propias**

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante posee 163.267 acciones propias por un valor de 849 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante poseía 121.036 acciones propias por un valor de 750 miles de euros.

La totalidad de las acciones al cierre de ejercicio se encuentran valoradas a valor de mercado por importe de 5,2 euros por acción. Las operaciones realizadas durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 con acciones propias han supuesto una pérdida de 155 miles de euros (pérdida de 958 miles de euros en el periodo 2022) habiendo sido registrados directamente contra el Patrimonio Neto, con abono a reservas voluntarias, de acuerdo con la legislación vigente.

#### **11.5) Otros instrumentos de patrimonio neto**

El 17 de noviembre de 2020 la Sociedad Dominante formalizó una emisión de obligaciones convertibles por acciones de la Sociedad Dominante, por un importe nominal de 10.000 miles de euros.

Esta emisión se consideró como un instrumento compuesto que fue valorado por un experto independiente a fecha de emisión. De acuerdo con NIIF 9, el componente de patrimonio correspondiente a la valoración de la opción de conversión se valora por diferencia entre el valor nominal de la emisión y el valor razonable asignado al pasivo financiero. En este caso, el pasivo se valoró en 9.824 miles de euros, valorándose, por tanto, el componente de patrimonio en 176 miles de euros, el cual ha sido actualizado en base al tipo de interés capitalizable asociado a la emisión y a la conversión en capital realizada en 2022 que se detalla en la Nota 11.1, siendo el importe registrado a 30.06.2023 como otros instrumentos de patrimonio de 132 miles de euros.

#### **11.6) Ajustes por cambios de valor**

El importe registrado a 30 de junio de 2023 por valor de 1.319 miles de euros (valor negativo de 2.301 miles de euros de importe negativo a 31 de diciembre de 2022) corresponde a diferencias de conversión generadas principalmente debido al impacto de la conversión de los estados financieros de las sociedades dependientes situadas en Latinoamérica especialmente por el subgrupo ITMS, así como al impacto de la conversión de los fondos de comercio generados en una moneda distinta a la funcional (Ver Nota 5).

**NOTA 12. RESULTADO CONSOLIDADO**

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2023 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Atrys Health, S.A.	-	(14.759)	(14.759)	-
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	100,00%	76	76	-
Llebalust Patología, S.L.U.	100,00%	879	879	-
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U.	100,00%	352	352	-
Atrys Health Internacional, S.A.U.	100,00%	(1.948)	(1.948)	-
Global Telemed Systems AG	100,00%	129	129	-
AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A.	100,00%	(766)	(766)	-
Atrys Schweiz A.G.	100,00%	(9.947)	(9.947)	-
Atrys Portugal S.G.P.S, S.A.	95,01%	(2.586)	(2.442)	(144)
Aspy Global Services, S.A.U.	100,00%	4.254	4.254	-
Genetyca ICM	100,00%	85	85	-
SIMM Molecular, S.L.U.	100,00%	308	308	-
Significant Impact Systems, S.L.U.	100,00%	773	775	(2)
		<b>(23.150)</b>	<b>(23.004)</b>	<b>(146)</b>

El detalle de la obtención del Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2022 es como sigue, en miles de euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación	Resultados Individuales de las Sociedades bajo NIF	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Atrys Health, S.A.	-	(4.063)	(4.063)	-
Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	100,00%	(232)	(232)	-
Llebalust Patología, S.L.U.	100,00%	588	588	-
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U.	100,00%	326	326	-
Atrys Health Internacional, S.A.U.	100,00%	(4.202)	(4.202)	-
Global Telemed Systems AG	100,00%	2.115	2.115	-
AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A.	100,00%	(731)	(731)	-
Atrys Schweiz A.G.	100,00%	(665)	(665)	-
Atrys Portugal S.G.P.S, S.A.	95,01%	(7.310)	(7.052)	(259)
Aspy Global Services, S.A.U.	100,00%	(389)	(389)	-
Genetyca ICM	100,00%	185	185	-
SIMM Molecular, S.L.U.	100,00%	615	615	-
Significant Impact Systems, S.L.U. (*) (**)	100,00%	775	774	1
Ajustes de consolidación (Amortización de activos intangibles derivados de PPA's y deterioro de fondos de comercio) (Nota 4 y 5)	-	-	(10.528)	-
		<b>(12.988)</b>	<b>(23.259)</b>	<b>(258)</b>

(\*) Solamente se incorpora el resultado correspondiente a operaciones efectuadas desde la fecha de toma control.

(\*\*) Los socios externos corresponden al 30% de la participada Initia Research, S.L.

**NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL**

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

	30/06/2023		31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente:</b>				
Activo por impuestos diferidos	11.793	-	8.874	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	41.352	-	44.937
Pasivos por impuestos no corrientes y administraciones públicas	-	1.545	-	1.163
	<b>11.793</b>	<b>42.897</b>	<b>8.874</b>	<b>46.100</b>
<b>Corriente:</b>				
Impuesto sobre el Valor Añadido	939	1.269	514	1.215
Devolución de Impuestos	27	-	140	-
Organismos deudores por subvenciones	990	-	1.125	-
Retenciones por IRPF	-	2.034	-	2.017
Impuesto sobre Sociedades	219	903	638	334
Organismos de la Seguridad Social	17	2.609	16	1.999
Otros impuestos (Latinoamérica)	1.477	1.542	1.093	1.372
Otros impuestos (Suiza)	-	-	70	64
Otros impuestos (Portugal)	14	368	7	446
	<b>3.683</b>	<b>8.725</b>	<b>3.603</b>	<b>7.447</b>

Para los impuestos a los que las Sociedades se hallan sujetas, se encuentran abiertos a la inspección por parte de las autoridades fiscales, los últimos cuatro ejercicios.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos en comparación con los fondos propios y con los resultados anuales obtenidos.

**Impuesto sobre Beneficios**

Desde el ejercicio 2020, la Sociedad Dominante (Atrys Health, S.A.) es la cabecera de un grupo que tributa en régimen de consolidación fiscal formado conjuntamente con sus filiales directas Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U., Institut Mèdic d'Oncoradioteràpia, S.L.U., Atrys Health Internacional, S.A.U., con las sociedades Llebalust Patología, S.L.U. y el subgrupo Aspy Global Services, S.A.U. y sociedades dependientes desde el ejercicio 2022 y con las sociedades SIMM Molecular, S.L.U. y el subgrupo Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes desde el periodo 2023.

Las sociedades que forman el conjunto consolidable calculan la deuda tributaria que les corresponde por el Impuesto sobre Beneficios teniendo en cuenta las particularidades derivadas del régimen especial de consolidación fiscal al que están sujetas.

Para el resto de los impuestos, tasas y tributos a los que está sujeta, la base liquidable se calcula individualmente para cada sociedad.

El detalle por sociedades, del importe registrado en concepto de ingreso o gasto por Impuesto sobre Beneficios, es como sigue:

	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Beneficios (2023-6 meses)	Ingreso / (Gasto) en Concepto de Impuesto sobre Beneficios (2022-6 meses) (*)
Atrys Health, S.A.	2.106	(138)
Atrys Health Internacional, S.A.U.	105	-
Ediagnostic-Clínica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.U.	(2)	-
Institut Mèdic d'Onco-Radioteràpia, S.L.U.	1	-
SIMM Molecular, S.L.U.	-	(115)
Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes	684	(12)
Global Telemed Systems AG y sociedades dependientes	(473)	(361)
AxisMed Gestao Preventiva de Saúde S.A	-	404
Atrys Portugal, S.G.P.S., S.A. y sociedades dependientes	59	16
Aspy Global Services, S.A.U. y sociedades dependientes	(122)	234
ICM Genetyca	-	(28)
Ajustes de consolidación PPA's	1.308	973
	<b>3.666</b>	<b>973</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los gastos en concepto de impuesto sobre beneficios de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

### Conciliación gasto Impuesto sobre Beneficios

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto sobre el beneficio del Grupo resultante de aplicar la tasa impositiva estatutaria vigente en España y el impuesto sobre beneficios registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. El detalle de dicha diferencia en los periodos terminados a 30 de junio de 2023 y a 30 de junio de 2022 es el que se detalla a continuación:

	30/06/2023	30/06/2022 (*)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(16.872)</b>	<b>(3.880)</b>
Tasa impositiva estatutaria	25%	25%
<b>Impuesto sobre beneficios tasa impositiva estatutaria</b>	<b>(4.218)</b>	<b>(970)</b>
Diferencias en tipos impositivos en el extranjero	1.101	887
Efecto consolidado fiscal/ sociedades con base negativa	1.608	(409)
Ajustes al gasto por impuesto por diferencias temporarias	(3.498)	(773)
Aplicación bases imponibles negativas y deducciones	1.339	-
Regularización deducciones	-	422
Otros conceptos	2	(131)
<b>Gasto/(Ingreso) por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(3.666)</b>	<b>(973)</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los gastos en concepto de impuesto sobre beneficios de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

Las diferencias entre el impuesto teórico y el impuesto real contabilizado provienen principalmente de:

Diferencias en tipos impositivos en el extranjero; las distintas sociedades extranjeras dependientes calculan el gasto por impuesto sobre sociedades de acuerdo con los tipos impositivos vigentes en cada país.

Efecto de sociedades nacionales con base imponible negativa, de las cuales no se activan pérdidas fiscales a efectos de prudencia.

Efecto de sociedades nacionales con base imponible negativa, de las cuales los Administradores han considerado razonable no reconocer en el contexto actual y el marco contable de los estados financieros.

El detalle de la composición del ingreso/(gasto) por Impuesto sobre Sociedades del periodo 2023 y del periodo 2022 por sociedades es el siguiente, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Impuesto corriente	1.140	351
Diferencias temporarias	(3.498)	(773)
Efecto impositivo de la revalorización de activos (PPA's)	(1.308)	(973)
Regularización deducciones	-	422
	<b>(3.666)</b>	<b>(973)</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los gastos en concepto de impuesto sobre beneficios de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el periodo 2023, se detalla a continuación, en miles de euros:

	31/12/2022	Generados	Aplicados	Regularización/Traspaso	Incorporación al perímetro	30/06/2023
<b>Activos por Impuestos diferidos</b>						
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	86	-	-	-	-	86
Por inversión en I+D+i	3.081	-	-	-	-	3.081
Otras deducciones	670	-	-	-	-	670
Créditos fiscales	3.254	-	-	229	-	3.483
Activos por diferencias temporarias	1.783	3.510	(775)	(45)	-	4.473
	<b>8.874</b>	<b>3.510</b>	<b>(775)</b>	<b>184</b>	-	<b>11.793</b>
<b>Pasivos por Impuestos diferidos</b>						
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	44.937	199	(2.262)	(1.781)	259	41.352
	<b>44.937</b>	<b>199</b>	<b>(2.262)</b>	<b>(1.781)</b>	<b>259</b>	<b>41.352</b>

Los activos por impuesto diferido generados en el periodo 2023 corresponden principalmente a 2.023 miles de euros relativos al diferido asociado al gasto financiero registrado por aplicación de la NIIF 9 en la novación de las condiciones financieras de la deuda del Grupo 2023. (ver Nota 9).

Los importes aplicados por pasivos por impuesto diferido corresponden al ingreso fiscal del periodo 2023 derivado de la amortización de todos los PPA's en las distintas adquisiciones realizadas. El importe detallado como traspaso en los pasivos por impuesto diferido del periodo 2023 por importe de 1.781 euros corresponde al traspaso de los pasivos por impuesto diferido de la sociedad Atrys Schweiz, A.G. como operaciones interrumpidas. (ver nota 20).

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2022, se detalla a continuación, en miles de euros:

	31/12/2021	Generados	Aplicados	Regularización	Incorporación al perímetro	31/12/2022
<b>Activos por Impuestos diferidos</b>						
Deducciones fiscales por gasto de ampliación de capital	86	-	-	-	-	86
Por inversión en I+D+i	3.503	-	-	(422)	-	3.081
Otras deducciones	670	-	-	-	-	670
Créditos fiscales	4.340	718	-	(1.809)	5	3.254
Activos por diferencias temporarias	680	1.048	-	(74)	129	1.783
	<b>9.279</b>	<b>1.766</b>	<b>-</b>	<b>(2.305)</b>	<b>134</b>	<b>8.874</b>
<b>Pasivos por Impuestos diferidos</b>						
Pasivos por diferencias temporarias imponibles	30.706	13.492	(3.212)	94	3.857	44.937
	<b>30.706</b>	<b>13.492</b>	<b>(3.212)</b>	<b>94</b>	<b>3.857</b>	<b>44.937</b>

Las regularizaciones de créditos fiscales por importe de 1.809 miles de euros correspondían principalmente a la cancelación de bases imponibles activadas en Atrys Portugal, S.G.P.S. al no considerar probable en el corto plazo la obtención de beneficios fiscales que permitan su compensación.

Los pasivos por impuestos diferidos de las de las incorporaciones al perímetro correspondían íntegramente a Significant Impact Systems, S.L.U.

Los importes generados por pasivos por impuesto diferido por importe de 13.492 miles de euros correspondían a la adición de la asignación del PPA de SIMM Molecular, S.L.U., de Significant Impact Systems, S.L.U. y de Initia Oncología, S.L. Los importes aplicados por pasivos por impuesto diferido correspondían al ingreso fiscal del ejercicio 2022 derivado de la amortización de todos los PPA's en las distintas adquisiciones realizadas.

### **Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente**

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante entiende que se cumplen los requisitos establecidos por la normativa contable en vigor, al considerar que se van a obtener beneficios fiscales que permitan su compensación en un plazo no superior a 10 años, de acuerdo con lo previsto en la legislación mercantil vigente.

Las bases imponibles negativas cuya compensación se prevé más allá del horizonte temporal de 10 años, no se han activado.

El detalle de las bases imponibles negativas activadas por año de generación y por sociedad es el siguiente, en miles de euros:

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2010	Atrys Health, S.A.	709
2011	Atrys Health, S.A.	267
2012	Atrys Health, S.A.	295
2013	Atrys Health, S.A.	476
2016	Atrys Health, S.A.	239
2017	Atrys Health, S.A.	300
2018	Atrys Health, S.A.	27
		<b>2.313</b>

2014 y anteriores	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	1.069
2015	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	345
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	742
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	432
2018	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas	186
		<b>2.774</b>

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2014	Atrys Portugal S.G.P.S.	410
2015	Atrys Portugal S.G.P.S.	731
2020	Atrys Portugal S.G.P.S.	264
		<b>1.405</b>

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2016	Aspy Salud Global, S.L.U.	50
2017	Aspy Salud Global, S.L.U.	42
2017	Aspy Prevención, S.L.U..	1.529
2017	Aspy Formación, S.L.U.	7
2020	Aspy Global Services, S.A.	1.905
		<b>3.533</b>

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2021	Axismed Gestao Preventiva de Saude, S.A.	1.231
2022	Axismed Gestao Preventiva de Saude, S.A.	916
		<b>2.147</b>

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2021	ITMS Do Brasil Telemedicina Fireli	431
2022	ITMS Do Brasil Telemedicina Fireli	43
		<b>474</b>

Año de Origen	Sociedad	Total Base Activada
2021	Initia Research, S.L	8
2022	Initia Research, S.L	11
		<b>19</b>

### **Deducciones Pendientes de Aplicar en Concepto de Gastos de Investigación y Desarrollo**

El detalle de dichas deducciones pendientes de aplicar activadas, por año de generación es el siguiente, en miles de euros:

Año de Origen	Sociedad	30/06/2023
2007-2012	Atrys Health, S.A.	1.568
2014	Atrys Health, S.A.	242
2015	Atrys Health, S.A.	397
2016	Atrys Health, S.A.	311
2016	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	114
2017	Atrys Health, S.A.	411
2017	Ediagnostic-Clinica Virtual de Especialidades Médicas, S.L.	38
		<b>3.081</b>

### **Otras deducciones**

Las otras deducciones se generan principalmente por actividades de innovación tecnológica realizadas por el Grupo cuyo detalle es la siguiente:

Año de Origen	Sociedad	30/06/2023
2015	Aspy Prevención	30
2016	Aspy Prevención	18
2016	Aspy Prevención	4
2017	Aspy Prevención	132
2018	Aspy Prevención	176
2019	Aspy Prevención	235
2020	Aspy Prevención	75
		<b>670</b>

**NOTA 14. GASTOS****14.a) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es la siguiente, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses) (*)
Consumo Mercaderías Netas:	13.984	5.215
Trabajos realizados por otras empresas	18.037	8.999
<b>Total Aprovisionamientos</b>	<b>32.021</b>	<b>14.214</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los aprovisionamientos de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

**14.b) Gastos de personal**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es la siguiente, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses) (*)
Sueldos, salarios y asimilados	37.170	31.561
Provisión vacaciones	1.718	1.854
Indemnizaciones	1.033	190
Seguridad Social a cargo de la empresa	10.066	9.013
Otros gastos sociales	581	644
<b>Gastos de personal</b>	<b>50.568</b>	<b>43.262</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los gastos de personal de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

**14.c) Otros gastos de explotación**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es la siguiente, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses) (*)
Servicios de profesionales independientes	4.693	7.450
Reparaciones y conservación	1.855	1.800
Arrendamientos y cánones	889	947
Suministros	951	1.285
Primas de seguros	565	479
Publicidad y propaganda	511	306
Transportes	323	217
Tributos	437	825
Pérdidas, deterioro y var. de provisiones por op. comerciales	3.129	1.958
Otros	7.091	5.273
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>20.444</b>	<b>20.540</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de otros gastos de explotación de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

**14.d) Resultados Financieros**

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es la siguiente, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses) (***)
Gastos financieros con partes vinculadas (Nota 16.2)	164	708
Gastos financieros con terceros (*)	16.219	4.379
Gastos financieros de obligaciones y bonos (**)	1.206	945
Gastos financieros por arrendamientos	932	841
Actualización de provisiones	334	183
<b>Total gastos financieros</b>	<b>18.855</b>	<b>7.056</b>
Otros ingresos	364	134
Actualización de provisiones	-	2.602
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>364</b>	<b>2.736</b>

(\*) Los gastos financieros con terceros del periodo 2023 incluyen 8.090 miles de euros relativos al ajuste realizado en base a la NIIF 9 derivado de la novación de las condiciones de la deuda financiera del Grupo (ver Nota 9)

(\*\*) Incluyen 195 miles de euros en el periodo 2023 (190 miles de euros en el periodo 2022) en relación a obligaciones convertibles con partes vinculadas (ver nota 16.2).

(\*\*\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de gastos financieros de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

**NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

El Grupo 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 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS****16.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los principales saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se indica a continuación, en euros:

Saldos Pendientes con Partes Vinculadas	30/06/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.173</b>	<b>1.525</b>
Créditos a partes vinculadas	2.173	1.525
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>708</b>	<b>1.158</b>
Créditos a partes vinculadas	308	26
Clientes partes vinculadas (Nota 8)	400	1.132
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>26.852</b>	<b>20.761</b>
Obligaciones Convertibles	6.852	6.761
Otros pasivos financieros (Nota 9)	20.000	14.000
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
Deudas con partes vinculadas (Nota 9)	600	600

**Créditos a Partes Vinculadas**

Este epígrafe recoge los créditos concedidos por la Sociedad Dominante a las sociedades Bionam Biotech AIE y Thot Biotech AIE en aplicación de los acuerdos para el desarrollo de actividades de I+D por cuenta de dichas entidades firmados entre ambas partes durante los ejercicios 2020 y 2023 respectivamente. Estos créditos se deberán devolver íntegramente en un plazo de 5 años. Ambas sociedades son parte vinculada de Grupo Atrys, siendo Inveready Asset Management SGEIC, S.A. su administrador único. Grupo Inveready tiene una participación del 5,12% en la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2023.

**Deudas con partes vinculadas**

Este epígrafe recoge un importe a pagar de 600 miles de euros a corto plazo en relación al incentivo a pagar al equipo directivo de la sociedad del grupo Significant Impact Systems, S.L.U.

**Obligaciones Convertibles**

Con fecha 17 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Atrys Health S.A. acordó la emisión de obligaciones convertibles en acciones de nueva emisión de la Sociedad en una única disposición por un máximo de 100 obligaciones, con un valor nominal de 100.000 euros cada una de ellas por un importe total de 10,0 millones de euros, con exclusión del derecho preferente de suscripción.

Del total de 10.000.000 de euros emitidos, tomaron posición las siguientes partes relacionadas:

- Con 2.014.000 euros Inveready Convertible Finance I FCR y con 986.000 euros Inveready Convertible Finance Capital FCR. Ambas entidades están vinculadas directa o indirectamente con el consejero de la Sociedad Josep M<sup>a</sup> Echarri.
- Con 1.500.000 euros tomó posición Onchena S.L. sociedad vinculada directa o indirectamente con el consejero de la Sociedad Antonio Baselga.
- Con 2.000.000 euros tomo posición Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. vinculada con el consejero Fernando de Lorenzo.

La operación fue aprobada por el comité de auditoría y votada en el Consejo de Administración donde se abstuvieron de votar los consejeros que tenían conflicto de interés.

En el siguiente cuadro se indican los gastos financieros devengados durante los periodos 2023 y 2022 relacionado con las partes vinculadas en las Obligaciones Convertibles, en miles de euros:

<b>Gastos financieros devengados</b>	<b>2023 (6 meses)</b>	<b>2022 (6 meses)</b>
Inveready Convertible Finance I FCR	60	59
Inveready Convertible Finance Capital I FCR	30	29
Onchena S.L.	45	44
Caja de Seguros Reunidos Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	60	58
	<b>195</b>	<b>190</b>

**Otros Pasivos Financieros**

Corresponde al pasivo financiero por importe de 20.000 miles de euros registrado a 30 de junio de 2023 (14.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) con la sociedad Arraigo NW Segundo, S.A.U. en virtud de la venta de 14.994 participaciones sociales de la sociedad del grupo Professional Group Conversia, S.L. (10.496 participaciones sociales a 31 de diciembre de 2022), cuyo detalle se explica en la Nota 9.

Arraigo NW Segundo, S.A.U. es parte vinculada del Grupo ATRYS siendo Inveready Asset Management S.C.R., S.A. el administrador único. Grupo Inveready tiene una participación del 5,12% en la Sociedad Dominante a 31 de diciembre de 2022.

**16.2) Transacciones entre Partes Vinculadas**

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el periodo 2023 y 2022, se detallan a continuación, en miles de euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Prestación de servicios	400	250
Gastos financieros partes vinculadas (Nota 14)	164	708
Gastos financieros bonos convertibles (Nota 14)	195	190

La prestación de servicios corresponde principalmente a la venta de servicios de investigación y desarrollo a Thot Biotech AIE. Thot Biotech AIE es parte vinculada del Grupo ATRYS siendo Inveready Asset Management SGEIC S.A. el administrador único. Grupo Inveready tiene una participación del 5,12% en la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2023.

Los gastos financieros con partes vinculadas en el periodo 2023 incluyen 26 miles de euros correspondientes a las comisiones cargadas por The NIMO's Holding, S.L., sociedad vinculada a un miembro del Consejo de Administración de Atrys Health, S.A. por el contrato de compraventa de derechos de crédito sin recurso firmado durante el primer semestre de 2023 con ambas sociedades. Esta operación ha comportado una comisión equivalente al 2,10% sobre el nominal total de los créditos efectivamente cedidos.

Además, los gastos financieros con partes vinculadas en el periodo 2023 incluyen 138 miles de euros correspondientes a gastos financieros y comisiones cargadas por The NIMO'S Holding, S.L., por el contrato de compraventa de los derechos de crédito derivados del pago aplazado por importe de 6.000 miles de euros relativo a la venta parcial de la sociedad Professional Group Conversia, S.L. (ver Nota 9).

Los gastos financieros con partes vinculadas en el periodo 2022 correspondían a las comisiones cargadas por The NIMO's Holding, S.L., por los contratos de compraventa de derechos de crédito sin recurso firmados durante el primer semestre de 2022 con ambas sociedades. Estas operaciones comportaron una comisión equivalente al 1,75% sobre el nominal total de los créditos efectivamente cedidos.

Todos los saldos y transacciones entre el Grupo y las partes vinculadas están sujetos a condiciones de mercado y no existen situaciones de conflicto de interés.

**16.3) Saldos y Transacciones con los Órganos de Administración y la Alta Dirección****Remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración**

Las remuneraciones devengadas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, del cual forman parte algunos directivos de ésta, han ascendido a 183 miles de euros (196 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022), en concepto de dietas de consejo. Los directivos que forman parte del Consejo de Administración, Presidente y Consejera Delegada, no perciben ningún importe en concepto de dietas de consejo.

Los importes devengados por los Consejeros Ejecutivos de la Sociedad Dominante, los cuales tienen la consideración de Alta Dirección, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y de 2022, son los siguientes:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	204	265
	<b>204</b>	<b>265</b>

**16.4) Otra Información Referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante**

De acuerdo con la información en poder de la Sociedad Dominante, no se han puesto de manifiesto situaciones de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad Dominante, con arreglo al artículo 229 del texto refundido de la Ley de Sociedad de Capital, excepto en los casos en que se haya obtenido la correspondiente autorización. En el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante se establece el deber de los consejeros de abstenerse a participar en la deliberación y votación de acuerdos o decisiones en las que el implicado o una persona vinculada tenga un conflicto de interés, directo o indirecto.

Al 30 de junio de 2023, no existían compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante.

**Plan de Incentivos basado en Acciones 2023-2026**

Con fecha 20 de diciembre de 2022, la Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante aprobó, de conformidad con los artículos 219 de la Ley de Sociedades de Capital y 11.9 de los Estatutos Sociales, un Plan de Incentivos a largo plazo para los ejercicios 2023, 2024 y 2025, para el Presidente Ejecutivo, la Consejera Delegada y ciertos miembros del equipo directivo de la Sociedad Dominante y sus sociedades dependientes.

El citado Plan tiene las siguientes características:

- Objetivos: (i) retención y alineamiento de los directivos clave con los objetivos estratégicos del Grupo preservando el talento de la organización, (ii) reconocimiento al compromiso y al adecuado desempeño sostenido a lo largo del tiempo, y (iii) vinculación de la retribución al crecimiento de la Sociedad y a la creación de valor para los accionistas.

El objetivo es incrementar el valor de cotización de la acción por encima de 7 euros por acción a la finalización del Plan de Incentivos, tomando como valor final de referencia la media ponderada de cotización de la acción en las 60 sesiones previas a la fecha de

finalización del Plan, así como ayudar al cumplimiento de los covenants del Grupo a 3 años (Deuda financiera neta/Ebidta, y cash Flow cover). En caso de que el valor de la acción a la finalización del Plan fuera de 7 euros o inferior no se devengaría ningún incentivo.

- Naturaleza: incentivo consistente en la entrega de derechos sobre acciones de Atrys en función de (i) la revalorización de la acción de la Sociedad Dominante en las Bolsas de Valores españolas durante la vigencia del Plan de Incentivos y (ii) el cumplimiento de determinados objetivos financieros globales.
- Duración: 3 años (desde el 1 de enero de 2023 hasta el 1 de febrero de 2026).
- Beneficiarios: 39 directivos y personas clave del Grupo, entre los que se encuentran don Santiago de Torres Sanahuja, Presidente Ejecutivo, y doña Isabel Lozano Fernandez, Consejera Delegada. Se incluye la posibilidad de incluir a nuevos beneficiarios con el objetivo de captar talento.
- Número máximo de acciones: 1.350.000 acciones, correspondiente al 1,81% del capital social de Atrys a la fecha de aprobación del Plan por la Junta General de Accionistas, de 20 de diciembre de 2022. Se ha considerado para el cómputo de dicho porcentaje del capital social la emisión de nuevas acciones con ocasión del aumento de capital por compensación de créditos cuya aprobación se realizó en la citada Junta. El Presidente Ejecutivo y la Consejera Delegada podrán recibir como beneficiarios del Plan un número máximo de 181.490 acciones cada uno de ellos.
- Mecanismos de liquidación: Aumento de capital por compensación de los créditos generados por los beneficiarios. Se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas a la finalización del Plan el citado aumento de capital por compensación de créditos.
- Cláusulas malus y clawback, de recuperación de la remuneración devengada y/o satisfecha, en caso de que dicha remuneración no se haya estado ajustando a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad.
- Potestad del Consejo de Administración de ajuste de las condiciones del Plan: El Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tomará, en cada caso, las decisiones oportunas para la correcta gestión y administración del Plan. En concreto, podrá modificar las condiciones del mismo cuando sea necesario adaptarlo a fin de dar cumplimiento a los requisitos que deriven de disposiciones legales o interpretaciones o requerimientos que sobre las normas vigentes o futuras pudieran efectuar cualesquiera autoridades competentes.

Asimismo, bajo el supuesto de producirse cambios internos o externos significativos relacionados con el plan de negocio (por ejemplo, perímetro del Grupo, entorno macroeconómico o regulación) que evidenciaran la necesidad de revisar las condiciones generales del Plan, el Consejo de Administración podrá encargar a un tercero independiente de reconocido prestigio reevaluar el Plan y, en su caso, la aprobación de las modificaciones que considere necesarias para la correcta adecuación del Plan a la nueva realidad.

- Permanencia de los beneficiarios en la Sociedad Dominante/Grupo: Sin perjuicio de

las condiciones especiales que el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante pueda establecer para el ejercicio por parte de los beneficiarios de los derechos que para los mismos se deriven del Plan, será necesario que el beneficiario haya mantenido de forma ininterrumpida una relación laboral ya sea ordinaria, especial, de alta dirección o mercantil con la Sociedad Dominante o su Grupo durante el periodo de vigencia del Plan de Incentivos.

A fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante no ha realizado la asignación del Plan de Incentivos entre sus potenciales beneficiarios.

## **NOTA 17. OTRA INFORMACIÓN**

La distribución del personal de las sociedades al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, por categorías y sexos, es la siguiente:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	46	26	72	54	29	83
Jefe de equipo	280	557	837	285	598	883
Técnicos	532	703	1.235	514	684	1.198
Administrativos	61	214	275	53	200	253
<b>Total</b>	<b>919</b>	<b>1.500</b>	<b>2.419</b>	<b>906</b>	<b>1.511</b>	<b>2.417</b>

El número medio de personas empleadas durante el periodo 2023 y el ejercicio 2022, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2023	2022
Directivos	63	78
Jefe de Equipo	692	696
Técnicos	1.109	1.086
Administrativos	236	231
<b>Total</b>	<b>2.100</b>	<b>2.091</b>

A 30 de junio de 2023 existen 42 trabajadores en plantilla que tengan una discapacidad superior al 33%.

## **NOTA 18. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

El detalle de las provisiones a corto y largo plazo es el siguiente, expresado en miles de euros:

Concepto	Saldo a 30/06/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Pago variable adquisición SIMM	200	188	200	279
Pago variable adquisición Significant Impact Systems	-	-	17.846	-
Pago variable adquisición Initia Oncología	-	172	-	168
Provisiones Aspy Global Services, S.A.U y sociedades dependientes (*)	-	1.386	-	1.287
Provisiones Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes (**)	-	1.719	-	2.077
Otras provisiones	497	10	28	8
	<b>697</b>	<b>3.475</b>	<b>18.074</b>	<b>3.819</b>

(\*) Principalmente, recoge provisiones constituidas a causa de diversas reclamaciones y litigios abiertos derivados de la propia actividad del subgrupo Aspy Global Services, S.A.U. y sociedades dependientes y cuyo riesgo de ocurrencia se estima en más de un 50%.

(\*\*) Recoge las dotaciones efectuadas para cubrir riesgos derivados del desarrollo de la actividad del subgrupo Significant Impact Systems, S.L. y sociedades dependientes que pudieran ocasionar algún perjuicio económico para el mismo, así como contingencias posibles generadas en la combinación de negocios (nota 4).

El movimiento de las provisiones durante el periodo 2023 ha sido el siguiente:

	31/12/2022	Actualización de provisiones	Pagos o cancelaciones	Altas	30/06/2023
Pago variable adquisición SIMM	479	9	(100)	-	388
Pago variable adquisición Significant Impact Systems	17.846	325	(18.171)	-	-
Pago variable adquisición Initia Oncología	168	4	-	-	172
Provisiones Aspy Global Services, S.A.U y sociedades dependientes	1.287	-	-	99	1.386
Provisiones Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes	2.077	-	(358)	-	1.719
Otras provisiones	36	-	-	471	507
	<b>21.893</b>	<b>338</b>	<b>(18.629)</b>	<b>570</b>	<b>4.172</b>

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio 2022 fue el siguiente:

	31/12/2021	Actualización de provisiones	Pagos o cancelaciones	Altas/ Incorporación al perímetro	31/12/2022
Pago variable adquisición RLD	875	-	(875)	-	-
Pago variable adquisición ICM	2.540	62	(2.602)	-	-
Pago variable adquisición Global Telemed Systems	11.805	113	(11.918)	-	-
Pago variable adquisición SIMM	-	20	(100)	559	479
Pago variable adquisición Significant Impact Systems	-	340	-	17.506	17.846
Pago variable adquisición Initia Oncología	-	-	-	168	168
Provisiones Aspy Global Services, S.A.U y sociedades dependientes	1.716	-	(429)	-	1.287
Provisiones Significant Impact Systems, S.L.U. y sociedades dependientes	-	(88)	-	2.165	2.077
Otras provisiones	172	-	(136)	-	36
	<b>17.108</b>	<b>447</b>	<b>(16.060)</b>	<b>20.398</b>	<b>21.893</b>

Tal como se comenta en la Nota 5, las provisiones incluyen una parte variable a satisfacer por el Grupo de acuerdo con los contratos de compraventa firmados por la adquisición de diversas sociedades entre los ejercicios 2019 y 2022.

La actualización por el pago de pasivos contingentes ha supuesto un gasto por importe de 334 miles de euros en el periodo 2023 (183 miles de euros en el periodo 2022). Ver Nota (14.d).

Tal como se comenta en la Nota 9, en el periodo 2023, una vez devengado el importe máximo relativo al pago variable de la adquisición de la sociedad Significant Impact Systems, S.L., Grupo Atrys ha acordado el aplazamiento de su pago con un vencimiento máximo fijado para el 30 de septiembre de 2023, devengando unos intereses del 7,74% anuales. De esta manera se ha procedido a la cancelación de la provisión existente a 31 de diciembre de 2022 y a la generación de una deuda financiera a 30 de junio de 2023.

Además, durante el periodo 2022, se realizó el pago variable por las adquisiciones de las sociedades Real Life Data, S.L. y Global Telemed Systems AG, que supuso una salida de caja de 13.664 miles de euros en el estado de flujos de efectivo del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022. El pago variable por la adquisición de Global Telemed Systems AG. supuso un gasto por diferencias de cambio de 154 miles de euros, siendo registrado en la

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 2022.

Adicionalmente, en el periodo 2022 se redujo el importe del pasivo contingente de Instituto de Estudios Celulares y Moleculares I.C.M., S.A. en 2.602 miles de euros ya que durante el ejercicio 2022 se estimó que no se cumplirá la condición fijada para el pago del precio contingente. La variación del pasivo contingente fue registrada en el epígrafe de resultados financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 2022.

## **NOTA 19. INFORMACIÓN SEGMENTADA**

Los tres segmentos de actividad son:

- a- Medicina de Precisión (agrupa los anteriores segmentos de Telediagnóstico, Diagnóstico, Radioterapia / Braquiterapia, Investigación y desarrollo, y Smart Data). Tras la adquisición de Significant Impact Systems S.L.U. en junio de 2022, compañía dedicada a la prestación de servicios de oncología médica, la gestión interna dentro del segmento de Medicina de Precisión ha quedado agrupada en dos áreas de actividad: Oncología, que agrupa las actividades de Radioterapia / Braquiterapia y Oncología Médica y Diagnóstico que agrupa las actividades de Telediagnóstico, Diagnóstico, Investigación y desarrollo y Smart Data.
- b- Medicina de Prevención.
- c- Servicios de Compliance.

Las explicaciones detalladas de cada segmento se explican en el informe de gestión.

### **Información segmentada:**

Los principales indicadores financieros de la información segmentada presentada al Consejo de Administración corresponden al Importe neto de la cifra de negocio, Margen Bruto (MAR), % Margen Bruto sobre cifra de negocio (MAR), EBITDA (MAR), y % EBITDA sobre cifra de negocio (MAR) siendo estos los indicadores por el que se gestionan los segmentos del grupo.

Miles de euros 30.06.2023	Información PyG segmentada				Total
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporate	
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>59.723</b>	<b>42.556</b>	<b>15.957</b>	-	<b>118.236</b>
España	36.118	42.556	15.957	-	94.631
Portugal	6.132	-	-	-	6.132
LatAm	17.473	-	-	-	17.473
Aprovisionamientos	(31.045)	(976)	-	-	(32.021)
<b>Margen Bruto (MAR)</b>	<b>28.678</b>	<b>41.580</b>	<b>15.957</b>	-	<b>86.215</b>
% sobre cifra de negocios	48,0%	97,7%	100%	-	72,9%
Trabajos para el activo	1.929	150	-	-	2.079
Otros ingresos e imputación subvenciones	323	16	14	-	353
Salarios	(13.610)	(26.084)	(8.544)	(2.330)	(50.568)
Otros Gastos de Explotación	(4.747)	(8.544)	(4.542)	(2.611)	(20.444)
Provisiones	1.116	2.594	1.186	121	5.017
<b>EBITDA (MAR)</b>	<b>13.689</b>	<b>9.712</b>	<b>4.071</b>	<b>(4.820)</b>	<b>22.652</b>
% sobre cifra de negocios	22,9%	22,8%	25,5%	-	19,2%

Miles de euros 30.06.2022	Información PyG segmentada (*)				Total
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporate	
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>33.182</b>	<b>40.206</b>	<b>15.523</b>	-	<b>88.911</b>
España	13.038	40.206	15.523	-	68.767
Portugal	7.236	-	-	-	7.236
Suiza	-	-	-	-	-
LatAm	12.908	-	-	-	12.908
Aprovisionamientos	(12.954)	(1.234)	(26)	-	(14.214)
<b>Margen Bruto (MAR)</b>	<b>20.228</b>	<b>38.972</b>	<b>15.497</b>	-	<b>74.697</b>
% sobre cifra de negocios	61,0%	96,9%	99,8%	-	84,0%
Trabajos para el activo	1.438	150	-	-	1.588
Otros ingresos e imputación subvenciones	406	64	46	-	516
Salarios	(9.525)	(24.346)	(7.695)	(1.996)	(43.562)
Otros Gastos de Explotación	(6.640)	(8.461)	(2.311)	(3.128)	(20.540)
<b>EBITDA (MAR)</b>	<b>7.477</b>	<b>8.919</b>	<b>5.538</b>	<b>(5.124)</b>	<b>16.810</b>
% sobre cifra de negocios	22,5%	22,2%	35,7%	-	18,9%

(\*) La información segmentada correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los ingresos y gastos de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

De la cifra de negocios por áreas geográficas el principal peso en el área LatAm corresponde a Chile con 13,0 millones de euros para el primer semestre del ejercicio 2023. El resto de la cifra de negocios del área geográfica LatAm se distribuye entre Brasil, Colombia y Perú.

Los importes calificados como de Estructura de Corporate corresponden fundamentalmente a los gastos de estructura fija y generales (costes de personal indirecto y otros gastos generales) no directamente imputables a los segmentos de negocio.

A efectos informativos se muestra el desglose de la cifra de negocio del segmento de Medicina de Precisión:

Miles de euros	30.06.2023	30.06.2022 (*)
<b>Cifra de Negocio Medicina de Precisión</b>	<b>59.723</b>	<b>33.182</b>
- Cifra Negocio Oncología:	28.289	9.318
- Cifra de Negocio Diagnóstico:	31.434	23.864

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de la cifra de negocios de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

Detalle del cálculo Margen Bruto (MAR):

Miles de euros	30.06.2023	30.06.2022 (*)
<b>Cifra de Negocio</b>	<b>118.236</b>	<b>88.911</b>
-Aprovisionamientos	(32.021)	(14.214)
<b>Margen Bruto (MAR)</b>	<b>86.215</b>	<b>74.697</b>
% Margen Bruto sobre Cifra de Negocio (MAR)	72,9%	84,0%

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios

Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de la cifra de negocios y los provisionamientos de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

A continuación, se incluye una conciliación entre EBITDA (MAR) y el resultado de explotación consolidado al 30 de junio de 2023 y 2022:

Conciliación entre EBITDA (MAR) y resultado de explotación:

Miles de euros	30.06.2023	30.06.2022 (*)
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>(12)</b>	<b>360</b>
-Amortización del Inmovilizado	16.873	11.519
-Deterioro y resultados enajenaciones	(30)	(1)
-Otros resultados	804	1.120
-Provisión por vacaciones (nota 16b.)	1.718	1.854
-Pérdidas por deterioro y var. Provisiones (nota 16c.)	3.129	1.958
- Otros ajustes	170	-
<b>EBITDA (MAR)</b>	<b>22.652</b>	<b>16.810</b>

(\*) La columna correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2022 no coincide con los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022 por el efecto de la reclasificación como operaciones interrumpidas de los ingresos y gastos de la sociedad Atrys Schweiz A.G. (Ver Nota 20).

Los activos y pasivos de los segmentos y las inversiones durante el periodo 2023 y el ejercicio 2022 han sido los siguientes:

Miles de euros 30.06.2023	Información PyG segmentada				Total
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporate	
Inmovilizado material	20.225	8.618	484	-	29.327
Inmovilizado intangible y derechos de uso	412.895	98.046	29.017	-	539.958
Deudores comerciales	30.391	26.435	8.172	-	64.998
Otros activos	42.109	10.313	8.772	-	61.194
<b>Total activos</b>	<b>505.620</b>	<b>143.412</b>	<b>46.445</b>	<b>-</b>	<b>695.477</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>291.149</b>	<b>81.748</b>	<b>4.690</b>	<b>-</b>	<b>377.587</b>
Capex I+D (MAR)	(1.928)	(150)	-	-	(2.078)
Capex (MAR)	(3.763)	(1.014)	(123)	-	(4.900)

Miles de euros 31.12.2022	Información PyG segmentada				Total
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporate	
Inmovilizado material	20.321	8.351	467	-	29.139
Inmovilizado intangible y derechos de uso	436.581	93.796	28.717	-	559.094
Deudores comerciales	26.673	23.576	6.441	-	56.690
Otros activos	47.767	8.608	3.983	-	60.358
<b>Total activos</b>	<b>531.342</b>	<b>134.331</b>	<b>39.608</b>	<b>-</b>	<b>705.281</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>306.276</b>	<b>57.236</b>	<b>4.196</b>	<b>-</b>	<b>367.708</b>
Capex I+D (MAR)	4.350	-	-	-	4.350
Capex (MAR)	6.194	3.093	366	-	9.653

Las ventas entre segmentos se llevan a cabo en condiciones de mercado y se eliminan en la consolidación. No existen ajustes de consolidación entre los segmentos, ni activos ni pasivos no asignados. No existen a 30 de junio de 2023 ventas significativas entre segmentos.

Los activos del segmento se asignan en base a las actividades del segmento.

Los importes proporcionados al Comité de Dirección con respecto a los ingresos ordinarios y a los activos del segmento se valoran de manera consistente con la empleada en los estados financieros.

Los activos del segmento se asignan en base a las actividades del segmento.

### **Información sobre las áreas geográficas:**

Las ventas por área geográfica ya han sido indicadas en el apartado i) información segmentada.

El desglose de activos no corrientes (inmovilizado material, activos intangibles y derechos de uso), por localización geográfica es el siguiente:

Miles de euros	30.06.2023	31.12.2022
España	465.824	460.872
Portugal	44.136	52.431
Suiza	-	23.186
LatAm	59.325	51.744
<b>Total activo material e intangible</b>	<b>569.285</b>	<b>588.233</b>

### **Información sobre clientes:**

Durante los periodos 2023 y 2022 no se han realizado ventas superiores al 10% de la cifra de negocios consolidada y a la cifra de negocios de cada segmento a ningún cliente individualmente.

## **NOTA 20. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS**

### **Activo inmobiliario Portugal**

El Grupo mantiene a 30 de junio de 2023 activos mantenidos para la venta, cuyo importe asciende a 3.402 miles de euros (3.401 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), que corresponden a un activo inmobiliario localizado en Setubal (Portugal) que se encuentra en fase de construcción para un proyecto hospitalario que no está sujeto a la actividad del Grupo y que ha sido puesto a la venta.

El Grupo mantiene a 30 de junio de 2023, pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta por importe de 16 miles de euros (15 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) en relación al activo inmobiliario mencionado en el párrafo anterior.

Asimismo, se han clasificado los ingresos y gastos netos de impuestos procedentes de dicho activo como operaciones interrumpidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de junio de 2023 y a 30 de junio de 2022. Su detalle es el siguiente, en miles de euros:

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Ingresos de las actividades interrumpidas</b>	2	-
Otros resultados	2	-
<b>Gastos de las actividades interrumpidas</b>	<b>(19)</b>	<b>(24)</b>
Servicios Exteriores	(15)	(21)
Tributos	(4)	(3)
<b>Resultado neto de impuestos de las actividades interrumpidas</b>	<b>(17)</b>	<b>(24)</b>

### Atrys Schweiz A.G.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha decidido discontinuar el negocio de la sociedad del grupo Atrys Schweiz A.G. con fecha 30 de junio de 2023, la cual no estaba obteniendo el resultado esperado, por lo que ha sido puesta a la venta esperando su transacción en el plazo inferior a 1 año.

Como consecuencia de ello, en base a la aplicación de la NIIF 5, se han reclasificado en los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados los activos y pasivos asociados a dicha unidad de negocio como “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y como “Pasivos por operaciones discontinuadas” respectivamente, siendo su detalle para el periodo 2023 el siguiente, en miles de euros:

	30/06/2023
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>11.037</b>
Cartera de Clientes	3.123
Derechos de uso por arrendamientos	5.150
Inmovilizado material	1.716
Deudores comerciales	292
Créditos con administraciones públicas	44
Otros activos financieros	531
Periodificaciones a corto plazo	63
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	118
<b>Pasivos por operaciones discontinuadas</b>	<b>(6.537)</b>
Acreedores por arrendamientos financieros	(5.150)
Pasivos por impuesto diferido	(1.012)
Provisiones	(232)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(99)
Deudas con administraciones públicas	(44)

El Grupo ha valorado dichos activos en base a la NIIF 5, al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta.

Dados los indicios de deterioro existentes sobre la sociedad Atrys Schweiz A.G., se ha estimado el valor razonable de los activos netos de dicha sociedad en 4,5 millones de euros, comportando el deterioro de los siguientes activos, en miles de euros:

	<b>30/06/2023</b>
<b>Efecto en Resultado de Operaciones</b>	
<b>Discontinuadas</b>	<b>(8.657)</b>
Deterioro del fondo de comercio	(5.767)
Deterioro de cartera de clientes	(3.658)
Efecto fiscal	768

De acuerdo con la NIC 36, las pérdidas por deterioro del valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles.

Asimismo, se han clasificado los ingresos y gastos netos de impuestos procedentes de dicha unidad de negocio como operaciones interrumpidas a 30 de junio de 2023.

En base a la NIIF 5, se ha procedido a reexpresar la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2022 para clasificar los ingresos y gastos netos de impuestos procedentes de Atrys Schweiz A.G. como operaciones interrumpidas a 30 de junio de 2022.

	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Ingresos de las actividades interrumpidas</b>	<b>1.980</b>	<b>2.050</b>
Importe neto de la cifra de negocios	1.073	1.896
Otros ingresos de explotación	21	29
Impuesto Diferido	886	125
<b>Gastos de las actividades interrumpidas</b>	<b>(11.907)</b>	<b>(2.424)</b>
Aprovisionamientos	(52)	(24)
Gastos de personal	(731)	(892)
Otros gastos de explotación	(608)	(438)
Amortización del inmovilizado y derechos de uso	(1.017)	(1.022)
Deterioro de valor de inmovilizado	(9.425)	-
Gastos Financieros	(72)	(48)
Diferencias de cambio	(2)	-
<b>Resultado neto de impuestos de las actividades interrumpidas</b>	<b>(9.927)</b>	<b>(374)</b>

El detalle de los flujos de efectivo de las operaciones discontinuadas a 30 de junio de 2023 es el siguiente, en miles de euros:

	<b>30/06/2023</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de explotación</b>	<b>(1.086)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>7</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiación</b>	<b>-</b>
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo</b>	<b>(1.079)</b>

## **NOTA 21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha 7 de julio de 2023 se eleva a público la fusión por absorción de la sociedad del grupo **Significant Impact Systems, S.L.U.** por parte de **Bienzobas Salud, S.L.U.** Como consecuencia de la fusión, el patrimonio de **Significant Impact Systems, S.L.U.** se traspa en bloque a **Bienzobas Salud, S.L.U.**, considerándose las operaciones de la Sociedad Absorbida realizadas a efectos contables por la Sociedad Absorbente desde el 1 de enero de 2023.

Además, con fecha 30 de julio de 2023, EthiFinance Ratings ha procedido a actualizar el rating corporativo de la deuda de Grupo Atrys, manteniendo la calificación del rating corporativo del Grupo en “BB” con tendencia estable.

A parte de lo mencionado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 30 de junio de 2023 no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios resumidos consolidados a dicha fecha.

**ATRY'S HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL**  
**PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**

## **INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**

### **1. SITUACION DE LA ENTIDAD**

En la Nota 1 de las cuentas semestrales consolidadas se recoge el detalle de las sociedades dependientes de Atrys Health S.A. (en adelante “La Sociedad dominante”) y Sociedades Dependientes (en adelante “Grupo Atrys” o “El Grupo” o “ATRY”) incluidas en el perímetro de consolidación de Atrys.

En lo sucesivo en este informe de Gestión, y a no ser que se indique lo contrario explícitamente, las cifras y narrativa se refieren siempre al Grupo ATRY y Sociedades Dependientes.

#### **1.1. FUNCIONAMIENTO**

El Grupo, tras las adquisiciones realizadas durante ejercicio 2021, procedió a redefinir sus segmentos de actividad para adaptarlos a la estructura de gestión dividiendo su actividad en tres segmentos de negocios agrupando así su gestión por principales tipologías de clientes del Grupo:

##### **a- Medicina de Precisión**

El segmento de Medicina de Precisión aglutina las áreas de negocio del grupo dedicadas a la prestación de servicios médicos de excelencia, que combina técnicas de diagnóstico de precisión en anatomía patológica y molecular y de diagnóstico por imagen online, a través de su propia plataforma tecnológica multi-especialidad, con nuevos tratamientos de radioterapia oncológica y con la aplicación de herramientas de Big Data para el sector salud, así como el seguimiento de enfermos crónicos.

ATRY tiene el objetivo de aplicar los métodos más avanzados de diagnóstico y tratamiento del cáncer. El compromiso del Grupo es llevar la excelencia médica al mayor número de pacientes posibles, mediante la aplicación de las últimas tecnologías y el conocimiento científico.

El Grupo realiza una gestión integrada de la enfermedad oncológica, desde el diagnóstico individualizado (patológico, molecular, genético y radiológico), hasta la radioterapia hipofraccionada o de alta precisión a aquellos pacientes susceptibles de beneficiarse de este tratamiento, mediante acuerdos de colaboración con centros sanitarios de referencia. Asimismo, el Grupo desarrolla proyectos de I+D aplicada que han generado diversas familias de patentes, en colaboración con centros de referencia nacionales e internacionales, que permite al Grupo incorporar los últimos avances científicos a su práctica clínica.

Adicionalmente, el Grupo ofrece servicios de diagnóstico online de imagen médica en diferentes especialidades, a través de su propia plataforma, como radiología, cardiología, oftalmología y dermatología. Estos servicios permiten deslocalizar el informe del especialista del centro en el que se realiza la prueba.

El Grupo, igualmente, presta servicios de tratamiento de radioterapia convencional y braquiterapia junto con tratamientos de radioterapia avanzada de Dosis Única guiada por imagen, (SD-IGRT, Single Dose Image Guided Radiotherapy), e hipo-fraccionada para la curación y control local de los tumores malignos, modalidades de tratamiento que mejoran la precisión de la radiación y la seguridad del paciente.

Por último, el Grupo también desarrolla herramientas basadas en Smart / Big Data para cubrir una amplia gama de necesidades, fundamentalmente, de la industria farmacéutica y de los servicios públicos de salud.

El Grupo, cuya sede se localiza en Madrid, cuenta con centros de diagnóstico y tratamiento en Barcelona, Granada, Madrid, Suiza y Portugal, y presta servicios de diagnóstico online, tele consulta y monitorización de enfermos crónicos en España, Chile, Colombia, Brasil, Perú y México.

El grupo gestiona en la actualidad nueve aceleradores lineales para tratamientos de radioterapia de los cuales dos están en Barcelona, uno en Valladolid, dos en Oporto y dos en Évora en Portugal y dos en el área de Basilea, Suiza.

Entre estos destaca el IOA (Instituto de Oncología Avanzada) de Barcelona, un centro para el tratamiento oncológico integral que inició su actividad el pasado mes de septiembre de 2019 y que se gestiona conjuntamente en un contrato a 10 años con el Hospital CIMA Sanitas de Barcelona y en donde ATRYS se ocupa del diagnóstico de patología y genética y tratamiento de radioterapia avanzada y CIMA Sanitas provee los servicios médicos oncológicos y el tratamiento de quimioterapia.

El modelo de negocio del segmento de Medicina de Precisión de ATRYS se sustenta sobre cuatro pilares:

- Servicios de diagnóstico de imagen médica multi-especialidad on line y de diagnóstico oncológico personalizado, que incorporan los últimos avances científicos.
- Servicios de oncología radioterápica avanzada para proveer tratamientos personalizados de radioterapia de Dosis Única.
- Servicios de Smart y Big Data para empresas del sector salud. La compañía dispone de una amplia base de datos para desarrollar y conocer en profundidad la evolución y la dimensión de las patologías, diagnósticos y tratamientos médicos con la que se crean herramientas específicas que cumplan con las necesidades de los clientes.
- I+D para desarrollar nuevas herramientas diagnósticas y tratamientos oncológicos avanzados. La estrategia del Grupo está focalizada en mejorar la salud de las personas con especial énfasis en las enfermedades oncológicas, y aportar valor a sus clientes, principalmente grupos hospitalarios privados y sistemas de salud público, prestando servicios de diagnóstico y tratamiento de calidad que permitan optimizar los recursos sanitarios.

Tras la adquisición de Significant Impact Systems S.L.U. (“Bienzobas”) en junio de 2022, compañía dedicada a la prestación de servicios de oncología médica, la gestión interna dentro segmento de Medicina de Precisión ha quedado agrupada en dos áreas de actividad: **Oncología**, que agrupa las actividades de Radioterapia / Braquiterapia y Oncología Médica y **Diagnóstico** que agrupa las actividades de Telediagnosic, Diagnóstico, Investigación y desarrollo, y Smart Data.

El modelo de negocio del segmento de Medicina de Precisión de ATRYS está basado en proveer servicios diagnósticos y de tratamiento médicos de excelencia a sus clientes, principalmente grupos hospitalarios privados y públicos que resulten coste-efectivos.

En este sentido los servicios de diagnóstico médico y tratamiento prestados por ATRYS a sus clientes son críticos ya que la prestación de un mal diagnóstico o tratamiento pone en riesgo el prestigio del cliente ante sus pacientes por lo que la confianza generada entre ATRYS y sus clientes es un aspecto relevante para la contratación de los servicios de diagnóstico médico y tratamiento.

En este sentido resultan relevantes en los procesos de decisión de compra por parte de los clientes:

- Máxima calidad y en la prestación de servicios de diagnóstico médicos y tratamientos reduciendo el número de errores diagnósticos, para ello ATRYS busca contratar a los mejores profesionales médicos, así como reforzar continuamente los procesos de control de calidad.
- La velocidad en la ejecución de las pruebas diagnósticas también resulta un aspecto relevante por lo que ATRYS cuenta con un amplio pool de médicos especialistas para adaptarse de forma flexible a puntas de demanda.
- Altos niveles de innovación para ofrecer a sus clientes técnicas diagnósticas y de tratamiento de última generación motivo por el cual ATRYS dedica un importante esfuerzo en la inversión en I+D (cerca de 3 millones de euros al año).
- Ser un actor de tamaño y relevancia suficientes para ofrecer a los clientes la seguridad de que están contratando los servicios de una compañía bien establecida en el mercado aspecto de especial importancia en los contratos a largo plazo, aspecto que ATRYS está reforzando, siguiendo una estrategia de adquisiciones para obtener un tamaño relevante y de referencia en los mercados en los que está presente.

La estrategia de ATRYS en el segmento de Medicina de Precisión para continuar ganando cuota de mercado pasa por presentar a sus clientes aquellos servicios diagnósticos que presta el Grupo y que pueden ser contratados por los clientes de forma escalable para que, progresivamente, puedan ir obteniendo confort respecto a la calidad de los servicios que ATRYS provee a sus clientes sin que estos pongan su prestigio en riesgo.

Las cuatro áreas de actividad desarrolladas por ATRYS son tremendamente sinérgicas entre sí, generándose habitualmente oportunidades de crecimiento y ventas cruzadas en los clientes de ATRYS, quienes buscan en ATRYS un proveedor de calidad multidisciplinar en el que concentrar parte de los servicios que los mismos externalizan a terceros.

Durante los 6 primeros meses del periodo 2023 el 60,4% de la cifra de negocio de Medicina de Precisión se genera en España, un 10,3% en Portugal, y un 29,3% en Latinoamérica.

El peso del segmento de Medicina de Precisión a nivel de cifra de negocio consolidada de los seis primeros meses del ejercicio 2023 es del 50,5%. (59,72 millones de euros). Este segmento presta sus servicios a grupos hospitalarios y sanitarios.

#### b- Medicina de Prevención

En este segmento de negocio el Grupo se centra en la prestación de servicios de Prevención de Riesgos Laborales (“PRL”) a través de la división de Aspy Prevención.

La PRL es una obligación para todas las empresas, las cuales en el 90,7% de los casos opta por la contratación de un Servicio de Prevención Ajeno (“SPA”) como modalidad para el desarrollo de las actividades preventivas frente al resto de posibilidades que prevé la Ley 31/1995, de 8 de noviembre, de Prevención de Riesgos Laborales (“Ley de PRL”) (Fuente: La gestión preventiva en las empresas en España. Análisis del módulo de prevención de riesgos laborales de la “Encuesta anual laboral 2016” (INSST) 2018).

El Grupo presta servicios de prevención en relación con las cuatro especialidades preventivas definidas por la Ley de PRL (seguridad en el trabajo, higiene industrial, ergonomía y psicología aplicada y medicina del trabajo), asesorando a las empresas tanto en el cumplimiento de la Ley de PRL, como en la implementación de aquellas medidas indicadas por sus técnicos y sanitarios.

Así pues, el área de Prevención ofrece los siguientes servicios:

- Prevención técnica: Cubre las 3 primeras especialidades preventivas definidas en el párrafo anterior que incluyen: identificar y evaluar los riesgos (generales, ambientales, físicos y mentales) a los que está expuesto el trabajador, así como proponer e implementar las medidas adecuadas.
- El Grupo, en la línea de negocio de PRL, basa su portfolio de producto en las 4 especialidades preventivas, anteriormente descritas y recogidas en la regulación (seguridad en el trabajo, higiene industrial, ergonomía y psicología, y medicina del trabajo), en base al concepto Prevención 360º por el cual, no solo asesora a las empresas en el cumplimiento de la Ley de PRL, sino que ayuda en la implantación de las medidas indicadas por sus técnicos y sanitarios.

Cada visita de un técnico a un cliente generalmente permite identificar nuevas medidas que se convierten en propuestas comerciales adicionales. Estas nuevas medidas corresponden a exigencias normativas y/o que generan ahorro de costes a los clientes por una menor accidentabilidad y reducen la probabilidad de sanciones por incumplimiento legal. Los servicios prestados por el Grupo relacionados con las 4 especialidades preventivas, internamente se agrupan en las siguientes líneas de negocio:

- i. Vigilancia de la salud: Consiste en la evaluación del estado de salud de los trabajadores desde el punto de vista tanto global (análisis general del estado de salud para cada puesto de trabajo) como individual (análisis personalizados, a través de reconocimientos médicos).
- ii. Tiene como objetivo evaluar el estado de salud de los trabajadores con relación a los riesgos laborales inherentes a su trabajo para orientar las actuaciones preventivas a realizar en la empresa.
- iii. Formación: La propia Ley de PRL establece las obligaciones en lo relativo a formar a los empleados para la conciencia y mejor observación de buenas prácticas y prevención de actos inseguros; y a los empresarios en la implementación de medidas preventivas que mejoren la seguridad y salud de sus trabajadores.
- iv. Otros servicios: Entre los que destacan:

Productos Covid-19: La pandemia de Covid-19 ha llevado a desarrollar productos y servicios específicos, bien por requerimiento de la autoridad laboral o sanitaria competente, bien por requerimiento de las empresas.

Protección Personal y Laboral: Dentro del servicio Prevención 360° que el Grupo ofrece a los clientes, no solo se prescribe la utilización de equipos de protección personal y laboral, sino que se les ofrece la posibilidad de adquirirlos directamente en el Grupo.

- Equipos de Protección Individual (mascarillas, guantes, calzado, cascos, gafas, etc.).
- Material de Primeros Auxilios (botiquines, camillas, etc.).
- Sillas y mobiliario ergonómico (sillas operativas oficina, sillas ejecutivas, sillas laboratorio, etc.).
- Señalética de Seguridad (PRL, conrainscendios, evacuación, etc.).
- Cardio protección (desfibriladores y kits RCP).

Proyectos de Empresa Saludable, mediante los cuales se crea un entorno de trabajo saludable a través de un programa de salud, seguridad y bienestar que satisfaga las necesidades de todos los interesados y sea sostenible en el tiempo con un proceso organizativo de mejora continua.

Se llevan a cabo actuaciones a lo largo de un periodo de tiempo, normalmente de un año, participando un consultor y diversos especialistas en función de los ámbitos a abordar: médicos, nutricionistas, fisioterapeutas, etc.

Adicionalmente se prestan servicios sanitarios asistenciales y de diagnóstico complementarios que se encuentran fuera del ámbito de la Prevención de Riesgos Laborales, así como el alquiler de su red de locales para consultas médicas a través de su red de distribución de 234 centros, entre propios y asociados (53% centros propios y 475 centros asociados) que le permiten tener presencia en todas las provincias de España.

En los seis primeros meses del ejercicio 2023 el 100% de la cifra de negocios el segmento de Medicina de Prevención se genera en España.

El principal canal de comercialización del Grupo, lo constituyen los profesionales de las más de 200 delegaciones (propias y asociadas), tales como directores de la delegación, técnicos, sanitarios y comerciales. Adicionalmente, cabe señalar la aportación de otros canales de comercialización como son el canal colaborador, la tienda on-line y las licitaciones.

La estrategia del segmento de Medicina de Prevención se basa en la consolidación y mejora del posicionamiento en el mercado a los efectos de convertirse en el primer operador integral de prestación de estos servicios en el mercado nacional, capaz de atender a todo tipo de empresas en sus necesidades relacionadas con materias de PRL.

El peso del segmento de Medicina de Prevención a nivel de cifra de negocios consolidada los seis primeros meses del ejercicio 2023 es del 36,0% (42,56 millones de euros). Este segmento presta servicios sus servicios a empresas representativas de todos los sectores de la economía española.

#### c- Servicios Compliance:

Igual que en el caso de la PRL, todas las empresas están obligadas a designar alguien interno o externo que les provea de los servicios de asesoramiento en materia de Cumplimiento Normativo (protección de datos de carácter personal, responsabilidad penal, entre otros). La Compañía estima que alrededor del 90-95% de las empresas españolas externalizan este servicio.

Los productos y servicios de Compliance del Grupo son comercializados y gestionados a través de la sociedad Professional Group Conversia S.L.U. (“Conversia”). Conversia ofrece un servicio integral a través de dos categorías:

Consultoría de Cumplimiento Normativo: asesoramiento e implementación de procedimientos que aseguren la plena adecuación a la normativa.

Formación online: refuerza el adecuado funcionamiento de los procedimientos de la mano de los trabajadores. Esta formación también sensibiliza a los empleados sobre la adopción de un enfoque proactivo hacia el cumplimiento. Conversia ofrece una amplia gama de cursos de formación, incluyendo cursos transversales, de normativa y específicos.

El servicio integrado de consultoría y formación incluye (con variaciones entre los diferentes productos): evaluación del estado de cumplimiento, auditoría, seguimiento, formación adicional y asesoría jurídica. Estos servicios deben ser provistos de manera recurrente para que sean realmente efectivos, traduciéndose en altos índices de renovación de los contratos de los clientes y profundidad en la cartera.

Estos servicios se prestan en varias ramas:

- Protección de datos: Es el principal servicio prestado por Conversia tanto a Pymes, comunidades de propietarios y administradores de fincas.

- En este ámbito la regulación y normativa en vigor es de obligado cumplimiento para toda entidad que trabaje con información personal. Dicha normativa es cada vez más estricta y exige a los sujetos responsables que adopten un enfoque proactivo de sus responsabilidades.
- Comercio electrónico: Es el segundo servicio más demandado dentro de Conversia, y se relaciona con el comercio electrónico y las actividades económicas en internet y el cumplimiento de la normativa aplicable (LSSI - CE: Servicios de la Sociedad de la Información y Comercio Electrónico). El servicio se introdujo por primera vez en 2010 para ayudar a las empresas con actividad en el negocio online.
- Prevención de blanqueo de capitales: Conversia ofrece este servicio desde 2014, asesorando en la adaptación a la normativa de PBC (Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo) principalmente a Pymes con actividades específicas como joyerías, servicios financieros, etc.
- Prevención penal empresarial: El segmento de Compliance presta este asesoramiento en el contexto de la reforma del Código Penal de diciembre de 2010. A través de este servicio, la dirección de la empresa podrá evitar o atenuar el riesgo penal.

Conversia llega a los clientes a través de sus propios equipos comerciales y la capilaridad de sus acuerdos con una amplia base de colaboradores (terceros que prescriben los productos de Conversia). Así, sus principales canales de venta son presencial y telefónico.

La captación de nuevos clientes se realiza, principalmente, de forma presencial en las 12 delegaciones de Conversia que tiene a lo largo del territorio español. El 100% de la cifra de negocio del segmento de Compliance en los seis primeros meses del ejercicio 2023 se generan en España.

El peso del segmento de Servicios de Compliance a nivel de cifra de negocios consolidada los seis primeros meses del ejercicio 2023 es del 13,5% (15,96 millones de euros). Este segmento presta servicios sus servicios a empresas representativas de todos los sectores de la economía española.

## **1.2. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMA DE CONTROL INTERNO:**

Con relación a su equipo y a la estructura organizativa del Grupo, ATRYS apuesta por estructuras planas y descentralizadas y por un modelo global con directores por segmentos y áreas de negocio y países.

El segmento de negocio es la línea ejecutiva, dirigida por gestores, con responsabilidad hasta el margen de contribución, que comparten la misma cultura y foco en la eficiencia y con una formación multidisciplinar, no sólo técnica, sino también económica y de gestión de personas y que se complementa con gestores con responsabilidad a nivel de región o país en aquellas regiones geográficas y/o países con suficiente masa crítica de negocio.

La estructura central se caracteriza por ser reducida, evitando organizaciones caras y poco flexibles.

Las áreas de servicios corporativos tienen un claro foco en prestar servicio a las divisiones, legislando sobre las distintas áreas de su responsabilidad. Este equipo ha demostrado su gran capacidad para integrar nuevos equipos al proyecto de ATRYS, dotándoles de una misma cultura y asegurando los mecanismos que permiten el máximo aprovechamiento del potencial de la transversalidad y la venta cruzada (escalabilidad operacional).

ATRYS fija y fomenta exigentes objetivos centrados en la generación de un sólido flujo de efectivo, una gestión eficiente del circulante y una estricta disciplina en el Capex, la gestión de la investigación y el desarrollo (I+D+i) y el crecimiento inorgánico.

La Sociedad identifica los principales procesos de cara a establecer procedimientos de control que reduzcan cualquier riesgo asociado a los mismos. Dichos procedimientos son establecidos por la Dirección General y los responsables de las áreas corporativas, encargados así mismo de su cumplimiento. La sociedad cuenta con la siguiente estructura organizativa de control interno:

- Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Área Financiera, la Dirección y el Comité de Auditoría y, por supuesto, el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la Sociedad.
- La Dirección Financiera, supervisa la anotación, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las provisiones, identifica y comprueba la correcta anotación en la información financiera de los riesgos derivados de la actividad crediticia, de mercado y tesorería, así como los que se pudieran originar por riesgo operacional, y supervisa la correcta aplicación de las normas, junto con la Dirección Legal de la compañía, evitando que un error en su aplicación, o un desconocimiento de las mismas provoque errores en la información financiera.
- La Dirección General, con apoyo del CFO responsable de la Dirección Financiera, valida la correcta presentación y desglose de la información financiera, así como las estimaciones y proyecciones y, del mismo modo, establece la estructura tanto humana como de sistemas informáticos del Área Financiera.
- La Comisión de Auditoría tiene la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos de la información financiera.
- El departamento de Auditoría Interna es un área independiente y tiene como objetivo de supervisión del control interno, concebido para agregar valor y mejorar las operaciones de la Organización. Auditoría Interna ayuda a la Organización a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la efectividad de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

Los objetivos y funciones del departamento de auditoría interna son los siguientes:

- Garantizar que existe un sistema de control de riesgos adecuado y suficiente.
- Asistir al Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría, en el cumplimiento objetivo de sus responsabilidades, pudiendo también dar soporte a la Dirección del Grupo y a la Organización en la mejora y consolidación del sistema de control interno, procedimientos aplicados y actividades de control.

- Verificar que, mediante la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos que conforman el sistema de control interno, se controlan y gestionan los riesgos de modo adecuado, facilitando la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo Atrys Health.
  - Verificar y revisar que los procesos operativos de la Organización son adecuados y se cumplen según las políticas y procedimientos aprobados.
  - Velar por la integridad de la información contable y de gestión emitida.
  - Velar por el cumplimiento de la legalidad.
  - Prever y detectar situaciones de fraude interno.
- El Consejo de Administración, como máximo órgano de gobierno de la entidad, es el encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables. En el artículo 5 del Reglamento del Consejo se establece como competencia del Consejo de Administración, como máximo órgano de decisión de la sociedad, la formulación de las cuentas anuales y del informe de gestión, así como la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la entidad, son revisadas por la Dirección y el Consejo de Administración, además de por los auditores externos de la Sociedad.

Esta revisión se considera una actividad de control, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la entidad y que han sido revisados por éstos.

El Comité de Auditoría es el responsable de la revisión de la información financiera. Para asegurar la veracidad de la información se establecen controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporte de información financiera. Toda la información financiera se captura a través de las transacciones de las aplicaciones informáticas.

Corresponde al Área Financiera y de Control definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera, y el Comité de Auditoría es el órgano responsable de estas políticas. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se producen.

El Departamento Financiero y de Control es el encargado de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por el auditor externo de la Sociedad.

La Dirección Financiera comunica las debilidades significativas de control interno que pudieran identificarse en otros procesos efectuadas durante el ejercicio. En estos casos, se elaboran planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas, de los cuales se lleva a cabo el oportuno seguimiento.

Respecto al auditor de cuentas, el procedimiento establecido prevé la asistencia de este a las reuniones del Comité de Auditoría de la entidad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno puestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades

Por último, los estados financieros y las Cuentas Anuales son sometidos a auditoría por un experto independiente auditor de cuentas que emite una opinión sobre los mismos y, del mismo modo, la información financiera semestral es sometida a revisión limitada por parte de los auditores.

#### Elaboración de información pública en general

La Compañía cuenta asimismo con un procedimiento interno de comunicación en el que se establece las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información al mercado de cualquier índole, no solo la financiera.

En este sentido, las personas encargadas de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado serán el CFO, el consejero delegado, el presidente ejecutivo y la responsable del área legal de la compañía.

Adicionalmente, La dirección de la compañía elabora un mapa de riesgos con el objetivo de tomar, en la medida de lo posible, las medidas necesarias para intentar minimizar su impacto en el caso de que estos se produzcan.

## 2. EVOLUCIÓN Y RESULTADOS DE LOS NEGOCIOS

### 2.1.1. INDICADORES FUNDAMENTALES DE CARÁCTER FINANCIERO Y NO FINANCIERO:

30 junio 2023  
(miles EUR)

	PYG - NIIF UE		
	1S 2022	1S 2023	Var (%)
<b>Importe neto cifra de negocio</b>	<b>88.911</b>	<b>118.236</b>	<b>33,0%</b>
Otros ingresos de explotación	367	148	-59,7%
Trabajo realizados por la empresa para su activo	1.588	2.079	30,9%
Aprovisionamientos	(14.214)	(32.021)	125,3%
Gastos de personal	(43.262)	(50.568)	16,9%
Otros gastos de explotación	(20.540)	(20.444)	-0,5%
Amortización del inmovilizado	(11.519)	(16.873)	46,5%
Imputación de subvenciones del inmovilizado no financiero	148	205	38,7%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1	30	2911,6%
Otros resultados	(1.120)	(804)	-28,2%
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>360</b>	<b>(12)</b>	<b>-103,3%</b>
Ingresos financieros	2.736	364	-86,7%
Gastos financieros	(7.056)	(18.855)	167,2%
Diferencias de cambio	150	673	348,7%
Deterioro y rtdo por enajenaciones del inmovilizado	(70)	958	-1468,1%
<b>Resultado financiero</b>	<b>(4.240)</b>	<b>(16.860)</b>	<b>297,7%</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(3.880)</b>	<b>(16.872)</b>	<b>334,8%</b>
Impuesto sobre beneficios	973	3.666	276,8%
<b>Resultado del ejercicio de operaciones continuadas</b>	<b>(2.907)</b>	<b>(13.206)</b>	<b>354,3%</b>
Resultados de las operaciones interrumpidas	(398)	(9.944)	2398,5%
<b>Resultado Consolidado del ejercicio</b>	<b>(3.305)</b>	<b>(23.150)</b>	<b>600,4%</b>
Resultado atribuible a la sociedad dominante	(3.166)	(23.004)	626,6%
Intereses minoritarios	(139)	(146)	5,3%

30 junio 2023

(miles EUR)

	Medidas Alternativas de Rendimiento <sup>(MAR)</sup>		
	1S 2022	1S 2023	Var (%)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>74.697</b>	<b>86.215</b>	<b>15,4%</b>
<i>% Margen Bruto sobre cifra de negocios</i>	<i>84,0%</i>	<i>72,9%</i>	
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>16.810</b>	<b>22.652</b>	<b>34,8%</b>
<i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i>	<i>18,9%</i>	<i>19,2%</i>	
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>21.196</b>	<b>25.735</b>	<b>21,4%</b>
<i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i>	<i>23,8%</i>	<i>21,8%</i>	
<b>Capex I+D <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(1.374)</b>	<b>(2.078)</b>	<b>51,3%</b>
<b>Capex <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(2.976)</b>	<b>(4.900)</b>	<b>64,7%</b>
<b>Flujo de caja operativo <sup>(MAR)</sup></b>	<b>12.460</b>	<b>15.673</b>	<b>25,8%</b>
<b>Flujo de caja operativo ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>16.846</b>	<b>18.757</b>	<b>11,3%</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.

La **cifra de negocio** en los seis primeros meses del ejercicio 2023 aumentó un 33%, con respecto al mismo periodo del año anterior, hasta alcanzar los **118.236 millones de euros**.

Este crecimiento ha sido debido a un crecimiento orgánico “like for like” a perímetro constante de las empresas que componían el Grupo a diciembre 2022 del **+9,0%** y al impacto positivo que tienen en la cifra de negocios de los seis primeros meses del ejercicio 2023 de las compañías adquiridas durante el ejercicio 2022 y durante los seis primeros meses del ejercicio 2023 (Ver detalle de las sociedades incorporadas al perímetro del Grupo en el ejercicio 2022 y su contribución a la cifra de negocios en nota 4. Combinaciones de Negocios).

**Margen Bruto (MAR):** A nivel de Margen Bruto (MAR) este se incrementa en los seis primeros meses del ejercicio 2023 en un **15,4%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior hasta los **86,2 millones de euros**, impulsado por el incremento de la cifra de negocios por las causas descritas en el punto anterior e impactado por una reducción del Margen Bruto sobre cifra de negocio (MAR) que pasa del **84,0%** en el primer semestre ejercicio 2022 al **72,9%** en el primer semestre del ejercicio 2023 debido a que las compañías que se han incorporado al perímetro en el ejercicio 2022 y los seis primeros meses del ejercicio 2023 tienen niveles de Margen Bruto (MAR) sobre cifra de negocio más reducidos y al incremento de costes experimentados desde enero 2023 cuya repercusión en el incremento de precio de venta se está realizando de forma progresiva durante todo el ejercicio 2023

#### Tabla cálculo del Margen Bruto (MAR)

(miles EUR)	30 junio 2023	30 junio 2022
<b>Cifra de negocios:</b>	<b>118.236</b>	<b>88.911</b>
- Aprovisionamientos	(32.021)	(14.214)
<b>Margen Bruto (MAR)</b>	<b>86.215</b>	<b>74.697</b>
<i>% Margen Bruto / cifra de negocios (MAR)</i>	72,9%	84,0%

**Trabajos realizados por la empresa para su activo:** Las activaciones por el desarrollo de proyectos de I+D aumentan un 30,9% en los seis primeros meses del ejercicio 2023 con el respecto al mismo periodo del ejercicio anterior por los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2022.

**EBITDA(MAR) y EBITDA ajustado (MAR):** A nivel de EBITDA(MAR) este se incrementa seis primeros meses del ejercicio 2023 en un +34,8% respecto al mismo periodo del año anterior alcanzando los **22,65 millones de euros** debido a la evolución de Cifra de Negocio y Margen Bruto (MAR) descritos en los puntos anteriores parcialmente compensado por un aumento del gasto de personal del 16,9% y a la contención de otros gastos de explotación que se reducen un -0,5% respecto el primer semestre de 2022.

Los gastos de naturaleza no recurrente, gastos no recurrentes (MAR), ascienden en los primeros seis meses del ejercicio 2023 a 3,08 millones de euros, una reducción del 29,7% respecto el mismo periodo del año anterior debido principalmente a la menor actividad de M&A en el primer semestre de 2023.

**Conciliación entre EBITDA (MAR) y EBITDA Ajustado (MAR) con Resultado de Explotación**

30 junio 2023

(miles EUR)

	1S 2022	1S 2023	Var (%)
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>360</b>	<b>(12)</b>	<b>-103,3%</b>
Amortización del inmovilizado	11.519	16.873	46,5%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(1)	(30)	2911,6%
Otros resultados	1.120	804	-28,2%
Provisión vacaciones (nota 14b)	1.854	1.718	-7,3%
Pérdidas por deterioro y var. provisiones (nota 14c)	1.958	3.129	59,8%
Otros Ajustes	0	170	-
<b>EBITDA (MAR)</b>	<b>16.810</b>	<b>22.652</b>	<b>34,8%</b>
<i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i>	<i>18,9%</i>	<i>19,2%</i>	
<b>Total gastos no recurrentes:</b>	<b>4.386</b>	<b>3.084</b>	<b>-29,7%</b>
Personal - Indemnizaciones	1.921	1.518	-21,0%
Operaciones M&A	1.548	435	-71,9%
Operaciones Financiación	115	51	-55,7%
Stock Options	0	0	-
Otros	802	1.080	34,7%
<b>EBITDA Ajustado (MAR)</b>	<b>21.196</b>	<b>25.736</b>	<b>21,4%</b>
<i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i>	<i>23,8%</i>	<i>21,8%</i>	

En el primer semestre del ejercicio 2023 los gastos no recurrentes corresponden a las siguientes partidas:

Gastos de personal/indemnizaciones por amortización de puestos de trabajo redundantes tras la integración de las adquisiciones de empresas y por mejora en la eficiencia de los procesos por importe de 1,51 millones de euros.

Gastos asociados a operaciones de M&A por importe de 435 millones de euros (Venta del 24,9% de Conversia y adquisición de Chilerad y Chaxa).

Gastos no recurrentes de financiación relacionado principalmente con los gastos de las ampliaciones de capital ejecutadas durante los seis primeros meses del ejercicio 2023.

Otros gastos no recurrentes por importe de 1.080 mil euros por iniciativas de optimización de costes ejecutadas.

Sin el impacto de estos gastos no recurrentes (MAR), el EBITDA ajustado (MAR) en los seis primeros meses del ejercicio 2023 asciende a **25,73 millones de euros**, un incremento del 21,4% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior y el margen de EBITDA ajustado (MAR) sobre cifra de negocios pasa del 23,8% del primer semestre del ejercicio 2022 al 21,8% en el primer semestre del ejercicio 2023.

**Resultado consolidado del periodo atribuible a la sociedad dominante:** En los seis primeros meses del ejercicio 2023 el resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante es negativo en **23,00 millones de euros** teniendo un resultado negativo de **3,30 millones de euros** del mismo periodo del ejercicio anterior, esto es debido principalmente:

Aumento en las **amortizaciones** que pasan de **11,52 millones de euros** a **16,87 millones de euros** en los seis primeros meses del ejercicio 2023 debido principalmente al aumento de la amortización de las PPA's (cartera de Clientes y Marcas) en **3,45 millones de euros** en la incorporación de empresas en el perímetro del Grupo durante el ejercicio 2022 así como por el aumento en las amortizaciones de derechos de uso en 1,18 millones de euros, aumento de los derechos de uso derivados principalmente por la puesta en marcha de la unidad de Medicina Nuclear en el Pediatric Cancer Center de Barcelona y a la apertura en 2023 del laboratorio de patología en Madrid, así como la actualización por inflación de los importes pagados en los derechos de uso.

El **resultado financiero** del grupo que pasa de ser negativo en 4,24 millones de euros en seis primeros meses del ejercicio 2022 a negativo en **16,86 millones de euros** en ejercicio 2023 por el incremento del Euribor a 3 meses y por el impacto por importe de 8,09 millones de euros relativos al ajuste realizado en base a la NIIF 9 derivado de la novación de las condiciones de la deuda financiera del Grupo (Ver nota 9 de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados).

#### **Flujo de Caja Operativo (MAR):**

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 el Grupo ha alcanzado un flujo de caja operativo (MAR) de **15,67 millones de euros** respecto el flujo de caja operativo (MAR) de **12,46 millones de euros** del primer semestre del ejercicio 2022 debido a la mejora en el EBITDA(MAR) comentado en el punto anterior que compensa el incremento del nivel de inversiones en CAPEX(MAR) y CAPEX I+D (MAR) del periodo que alcanzan conjuntamente los **6,98 millones de euros** en seis primeros meses del ejercicio 2023 comparado con los **4,35 millones** de los seis primeros meses ejercicio 2022 .

Sin considerar los gastos no recurrentes (MAR) el flujo de caja operativo ajustado (MAR) del Grupo en los seis primeros meses del ejercicio 2023 asciende a **18,75 millones de euros** por un flujo de caja operativo ajustado (MAR) de **16,846 millones de euros** en el primer semestre del ejercicio 2022.

**Desglose información financiera por segmentos:**

A continuación, se presenta el desglose de información financiera hasta nivel de Flujo de caja operativo (MAR) por segmentos de actividad:

30 junio 2023 (miles EUR)	Información segmentada PYG				Total
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	
<b>Cifra de Negocios</b>	<b>59.723</b>	<b>42.556</b>	<b>15.957</b>	<b>0</b>	<b>118.236</b>
España	36.118	42.556	15.957	0	94.631
Portugal	6.132	0	0	0	6.132
Latam	17.473	0	0	0	17.473
Aprovisionamientos	(31.045)	(976)	(0)	0	(32.021)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>28.678</b>	<b>41.580</b>	<b>15.957</b>	<b>0</b>	<b>86.215</b>
<i>% Margen Bruto / cifra de negocios</i>	<i>48,0%</i>	<i>97,7%</i>	<i>100,0%</i>	<i>--</i>	<i>72,9%</i>
Trabajos para el activo	1.929	150	0	0	2.079
Otros ingresos e imputación subv.	323	16	14	0	353
Salarios	(13.610)	(26.084)	(8.544)	(2.330)	(50.568)
Otros gastos de explotación	(4.747)	(8.544)	(4.542)	(2.611)	(20.444)
Provisiones (nota 14b y c)	1.116	2.594	1.186	121	5.017
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>13.689</b>	<b>9.712</b>	<b>4.071</b>	<b>(4.820)</b>	<b>22.652</b>
<i>% EBITDA / cifra de negocios</i>	<i>22,9%</i>	<i>22,8%</i>	<i>25,5%</i>	<i>--</i>	<i>19,2%</i>
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	1.450	536	571	527	3.084
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>15.139</b>	<b>10.248</b>	<b>4.642</b>	<b>(4.293)</b>	<b>25.736</b>
<i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i>	<i>25,3%</i>	<i>24,1%</i>	<i>29,1%</i>	<i>--</i>	<i>21,8%</i>
<b>Capex I+D <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(1.928)</b>	<b>(150)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.078)</b>
<b>Capex <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(3.763)</b>	<b>(1.014)</b>	<b>(123)</b>	<b>0</b>	<b>(4.900)</b>
<b>Flujo de caja operativo <sup>(MAR)</sup></b>	<b>7.998</b>	<b>8.548</b>	<b>3.948</b>	<b>(4.820)</b>	<b>15.674</b>
<b>Flujo de caja operativo ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>9.448</b>	<b>9.084</b>	<b>4.519</b>	<b>(4.293)</b>	<b>18.758</b>

30 jun 2022 (miles EUR)	Información segmentada PYG				
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	Total
<b>Cifra de Negocios</b>	<b>33.182</b>	<b>40.206</b>	<b>15.523</b>	<b>0</b>	<b>88.911</b>
España	13.038	40.206	15.523	0	68.767
Portugal	7.236	0	0	0	7.236
Latam	12.908	0	0	0	12.908
Aprovisionamientos	(12.955)	(1.234)	(25)	0	(14.214)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>20.227</b>	<b>38.972</b>	<b>15.498</b>	<b>0</b>	<b>74.697</b>
% Margen Bruto /cifra de negocios	61,0%	96,9%	99,8%	--	84,0%
Trabajos para el activo	1.438	150	0	0	1.588
Otros ingresos e imputación subvenciones	405	64	46	0	515
Salarios	(9.522)	(24.049)	(7.695)	(1.996)	(43.262)
Otros gastos de explotación	(5.558)	(8.219)	(3.634)	(3.128)	(20.540)
Provisiones (nota 14b,c.)	1.272	1.851	690	0	3.812
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.262</b>	<b>8.768</b>	<b>4.904</b>	<b>(5.124)</b>	<b>16.811</b>
% EBITDA / cifra de negocios	24,9%	21,8%	31,6%	--	18,9%
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	2.023	410	118	1.835	4.386
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.285</b>	<b>9.178</b>	<b>5.022</b>	<b>(3.289)</b>	<b>21.197</b>
% EBITDA sobre cifra de negocios	31,0%	22,8%	32,4%	--	23,8%
<b>Capex I+D <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(1.374)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.374)</b>
<b>Capex <sup>(MAR)</sup></b>	<b>(1.806)</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(96)</b>	<b>0</b>	<b>(2.976)</b>
<b>Flujo de caja operativo <sup>(MAR)</sup></b>	<b>5.082</b>	<b>7.694</b>	<b>4.808</b>	<b>(5.124)</b>	<b>12.461</b>
<b>Flujo de caja operativo ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>7.105</b>	<b>8.104</b>	<b>4.926</b>	<b>(3.289)</b>	<b>16.847</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.

## Desglose información financiera por segmentos proforma:

A efectos informativos y con el objetivo de dar información financiera comparable se presenta la conciliación proforma a 30 de junio 2023 y 30 de junio 2022 presentando la información de Cifra de Negocios y Margen Bruto <sup>(MAR)</sup> con el impacto de las compañías adquiridas hasta 30 de junio de 2023 consolidadas a periodo completo:

Proforma no auditado 30 junio 2023 (miles EUR)	Parte no consolidada de las compañías adquiridas en el 1S 2023		
	NIIF UE 1S 2023	Chaxa (3m)	Proforma TOTAL
<b>Cifra de Negocios</b>	<b>118.236</b>	<b>367</b>	<b>118.602</b>
Aprovisionamientos	(32.021)	(211)	(32.232)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>86.215</b>	<b>155</b>	<b>86.370</b>
<b>%</b>	<b>73%</b>	<b>42,4%</b>	<b>72,8%</b>

Proforma no auditado 30 junio 2022 (miles EUR)	Parte no consolidada de las compañías adquiridas en el 1S 2022							Proforma TOTAL
	NIIF UE	Significant	Initia	Chilerad	Chaxa	Sermecom	Otros	
	1S 2022	(5m y 23 días)	(6m)	(6m)	(6m)	(6m)		
Cifra de Negocios	88.911	15.496	1.100	2.010	655	665	0	108.837
Aprovisionamientos	(14.214)	(7.428)	(733)	(1.380)	(408)	(33)	0	(24.195)
Margen Bruto <sup>(MAR)</sup>	74.697	8.068	367	631	247	632	0	84.642
%	8,4%	52,1%	33,4%	31,4%	37,8%	95,1%	0,0%	77,8%

### 3. LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

#### 3.1. LIQUIDEZ:

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación a través de facilidades de crédito no dispuestas. En este sentido, la estrategia de la Empresa es la de mantener la flexibilidad necesaria en la financiación mediante la disponibilidad de financiación a través de facilidades de crédito no dispuestas para mantener los niveles de liquidez y la estructura de fondo de maniobra exigidos en sus planes de actividad e inversión.

A 30 de junio de 2023, ATRYS tenía una posición de tesorería de **19,84 millones de euros** contra un nivel de tesorería de 34,29 millones de euros a 31 de diciembre del 2022.

**Tabla Detalle Cálculo Deuda Financiera Bruta y Neta <sup>(MAR)</sup>**

30 junio 2023

(miles EUR)

	31/12/2022	30/06/2023	Var (%)
<b>a) Deuda Financiera Bruta <sup>(MAR)</sup></b>	<b>201.939</b>	<b>223.887</b>	<b>10,9%</b>
Deudas financieras no corrientes	140.501	149.042	6,1%
Deudas financieras corrientes	14.363	14.118	-1,7%
Obligaciones y valores negociables no corrientes	30.288	29.055	-4,1%
Obligaciones y valores negociables corrientes	261	327	25,3%
Deuda financiera con terceros no corrientes	7.786	6.750	-13,3%
Deuda financiera con terceros corrientes	8.740	24.595	181,4%
<b>b) Posición de efectivo <sup>(MAR)</sup></b>	<b>38.157</b>	<b>21.398</b>	<b>-43,9%</b>
Efectivo	34.295	19.840	-42,1%
Fianzas, depósitos e imposiciones	3.862	1.558	-59,7%
<b>a) - b) = Deuda financiera neta <sup>(MAR)</sup></b>	<b>163.782</b>	<b>202.489</b>	<b>23,6%</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.

La deuda financiera bruta (MAR) del grupo asciende a 30 de junio de 2023 a **223,89 millones de euros** respecto a los **201,93 millones** a 31 de diciembre del ejercicio 2022. Los principales cambios en la deuda financiera bruta (MAR) son debidas principalmente al reconocimiento de la obligación de pago del earn out asociado a la adquisición de a la incorporación al perímetro de la deuda bruta asociada a la adquisición de Significant Impact Systems S.L. y al impacto contable por importe de 8,09 millones de euros relativos al ajuste realizado en base a la NIIF 9 derivado de la novación de las condiciones de la deuda financiera del Grupo (Ver nota 9 de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados).

Con fecha 29 de junio de 2023, Grupo Atrys ha suscrito una novación del contrato de financiación a largo plazo “Term Loan B (TLB)” firmado el 14 de diciembre de 2021.

Ver las principales modificaciones respecto al contrato original en la nota 9. de los Estados Financieros Intermedios.

En caso de incumplimiento de Covenants y durante la vida de la refinanciación la Compañía podrá realizar hasta un máximo de cuatro ampliaciones de capital con el objetivo de reducir el importe necesario de deuda financiera neta para restituir los niveles de Covenants permitidos. En caso de incumplir los Covenants y que estos no puedan ser restituidos por una ampliación de capital se considerará un evento de impago y por lo tanto la refinanciación podrá considerarse exigible en su totalidad antes de la fecha de vencimiento de la misma.

### Rating:

Con fecha 02/08/2023, Ethifinance Rating (“Axesor”) ha procedido a actualizar el rating corporativo de la compañía y del programa de bonos MARF, manteniendo el rating en “BB” con tendencia estable.

### Fondo de Maniobra (MAR):

Se presenta a continuación un cuadro con el detalle del de Maniobra (MAR) que presenta el balance consolidado del Grupo a 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Tabla Fondo de Maniobra <sup>(MAR)</sup>

30 junio 2023

(miles EUR)

	31/12/2022	30/06/2023	Var (%)
<b>a) Activo Corriente</b>	<b>103.105</b>	<b>107.303</b>	<b>4,1%</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.401	14.439	324,6%
Existencias	1.213	1.571	29,5%
Deudores comerciales	56.690	64.998	14,7%
Activos por impuestos corrientes	3.603	3.683	2,2%
Activos financieros corrientes	3.029	1.912	-36,9%
Periodificaciones	874	860	-1,6%
Efectivo	34.295	19.840	-42,1%
<b>b) Pasivo corriente</b>	<b>100.563</b>	<b>110.425</b>	<b>9,8%</b>
Provisiones a corto plazo	18.074	697	-96,1%
Deudas financieras corrientes	14.363	14.118	-1,7%
Obligaciones por arrendamientos a corto plazo	7.375	5.697	-22,8%
Otros pasivos financieros corrientes	26.517	50.437	90,2%
Acreedores comerciales	24.912	23.185	-6,9%
Pasivos por impuestos corrientes	7.447	8.725	17,2%
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	294	410	39,5%
Pasivos por operaciones discontinuadas	15	6.553	43586,7%
Periodificaciones a corto plazo	1.566	603	-61,5%
<b>a) - b) = Fondo Maniobra <sup>(MAR)</sup></b>	<b>2.542</b>	<b>(3.122)</b>	<b>-222,8%</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.

La Dirección de la compañía considera que un fondo de maniobra (MAR) con saldo positivo es un indicador para que no se produzcan desequilibrios de tesorería en su ciclo de explotación a corto plazo, siendo este negativo a 30 de junio de 2023 en **3,12 millones de euros**.

Indicar que la partida de Otros pasivos financieros a corto plazo incluye por importe de 20.000 miles de euros a 30 de junio de 2023 el pasivo afluído por la venta del 24,9% de la sociedad Professional Group Conversia, S.L. a la sociedad Arraigo NW Segundo, S.A.U. en virtud del pacto de socios y opciones de compraventa firmadas por los cuales dicho pasivo no será liquidado por el Grupo en efectivo, siendo por lo tanto el saldo del Fondo de Maniobra descontada dicha partida y a efectos de medición de potenciales desequilibrios de Tesorería, positivo para el Grupo a 30 de junio de 2023. (Ver nota 9 Estados Financieros Intermedios Consolidados).

### 3.2. RECURSOS DE CAPITAL:

Los objetivos del Grupo en relación con la gestión del capital son el salvaguardar la capacidad de este para continuar como empresa en funcionamiento para procurar un rendimiento para los accionistas, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio neto y para mantener una estructura óptima de capital reduciendo el coste de este.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

El Grupo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento. Este índice se calcula como Patrimonio Neto dividido por la Deuda Financiera Neta <sup>(MAR)</sup>.

La dirección del grupo considera que la compañía se encuentra en un nivel adecuado de solvencia desde el punto de vista de recursos de capital siempre que la ratio Patrimonio Neto dividido por Deuda Financiera Neta <sup>(MAR)</sup> sea superior a 1,2x.

A 30 de junio del ejercicio 2023 la ratio Patrimonio Neto dividido por Deuda Financiera Neta <sup>(MAR)</sup> se situaba en **1,6x** considerándose una ratio de solvencia patrimonial adecuado.

La cifra de Patrimonio Neto consolidado de ATRYS Health S.A. a 30 junio de 2023 es de **317,89 millones de euros**, con 76.014.193 acciones emitidas.

No se han ejecutado ampliaciones de capital durante el primer semestre del ejercicio 2023.

A continuación, se indican aquellos accionistas cuyo porcentaje de participación directo o indirecto, en la Sociedad es igual o superior al 5% al 30 de junio de 2023:

Excelsior Times S.L.U.	24,74%
Global Portfolio Investments S.I	7,16%
Onchena S.L.	6,91%
Ion Ion S.L.	5,26%

#### **4. PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

##### **A) RIESGOS DERIVADOS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL GRUPO**

**A.1)** El Grupo tiene en la actualidad un nivel de endeudamiento moderadamente elevado, lo que podría afectar a su solvencia. En diciembre de 2021 se refinanció la mayor parte de la deuda, consiguiendo ampliar los plazos de devolución.

El incumplimiento de los ratios y obligaciones establecidos en los contratos de financiación vigentes podría motivar que los financiadores solicitaran el vencimiento anticipado del principal del préstamo y sus intereses y, en su caso, ejecutaran las garantías.

El Grupo se ha venido financiando históricamente con una combinación de fondos propios, préstamos de entidades financieras, emisión de bonos y programas públicos de financiación de investigación.

A 30 de junio de 2023, el Grupo ATRYS tenía una deuda financiera bruta de 223,89 millones de euros.

El Grupo hace seguimiento del capital de acuerdo con el ratio de apalancamiento (calculado como Patrimonio Neto / Deuda Financiera Neta<sup>(MAR)</sup>). A 30 de junio de 2023 la ratio se situaba en 1,6x.

Con fecha 14 de diciembre de 2021, ATRYS suscribió un acuerdo de refinanciación (“Contrato de Financiación Senior”) liderado por la entidad canadiense Caisse de Dépôt et Placement du Québec (CDPQ) y con las entidades financieras ING Bank, N.V., Sucursal en España y Deutsche Bank, S.A. por importe de hasta 130 millones de euros de valor nominal (“Préstamo Term Loan B” o “Préstamo TLB”), a un tipo de interés inicial de Euribor a 3 meses +4,50% con el fin de refinanciar la mayor parte de la deuda existente y obtener un calendario de vencimientos más favorables.

Esta operación de refinanciación le permite fundamentalmente a ATRYS obtener una mayor capacidad de generación de tesorería a lo largo de los próximos 6 años, al quedar el grueso de la deuda financiera del Grupo ordenada con un vencimiento único a 7 años. El Préstamo TLB se divide en un primer tramo TLB1 de 105 millones de euros dispuesto a la firma de la refinanciación y un segundo tramo TLB2 de 25 millones de euros a disponer, en su caso, en los trece meses siguientes a la firma, también con unas condiciones iniciales de Euribor a 3 meses + 4,50%.

El acuerdo de refinanciación incluye, además: (i) un préstamo adicional por importe de hasta 50 millones de euros con el fin de financiar nuevas adquisiciones y compra de activos para las actividades del Grupo (el “Préstamo Capex”) de los que ha 31 de diciembre de 2022 se han dispuesto 36 millones de euros; y (ii) la posibilidad de extender la línea de financiación por un importe adicional de 50 millones de euros no comprometido (la “Línea Accordion”).

Como consecuencia del endeudamiento moderadamente elevado, el Grupo está sujeto a riesgos asociados con la financiación externa, incluyendo el riesgo de que los flujos de efectivo de sus operaciones sean insuficientes para cumplir con sus obligaciones derivadas del servicio de la deuda.

Si el Grupo no tuviera suficientes recursos para satisfacer el servicio de la deuda, cumplir otras obligaciones y cubrir otras necesidades de liquidez, podría quedar obligado a llevar a cabo acciones tales como reducir o retrasar los pagos a sus acreedores, vender activos, reestructurar o refinanciar, total o parcialmente, la deuda existente, o buscar recursos adicionales en el mercado.

El Contrato de Financiación Senior firmado en el mes de diciembre de 2021 se encuentra sujeto a las nuevas condiciones (Covenants) acordadas entre ATRYS y los financiadores (Ver nota 9 de los Estados Financieros Intermedios Consolidados).

Por su parte, en las Asambleas Generales del Sindicato de Bonistas y de Obligaciones Convertibles se aprobaron modificar las condiciones financieras para hacerlas equivalentes al Contrato de Financiación Senior. Así pues, los covenants exigidos para los próximos ejercicios en virtud del Contrato de Financiación Senior, el Programa de Bonos MARF (por el importe de 25 millones de euros nominal que no acudió a la oferta de recompra) y las Obligaciones Convertibles.

A 30 de junio de 2023 el Grupo cumple con los covenants financieros.

Con fecha 29 de junio de 2023, Grupo Atrys ha suscrito una novación del contrato de financiación a largo plazo “Term Loan B (TLB)” firmado el 14 de diciembre de 2021. Las principales modificaciones respecto al contrato original son las siguientes:

- Se modifica el tipo de interés flotante en función de las definiciones del contrato, del nivel de ratio Deuda Financiera Neta bajo el siguiente esquema:

Ratio mayor o igual a 4,00x -> 650 pbs

Ratio menor a 4,00x y superior o igual a 3,00 -> 575 pbs

Ratio menor a 3,00 y superior o igual a 2,50x -> 550 pbs

Ratio menor a 2,50x 525 pbs.

- Se modifican los covenants de acuerdo con las definiciones del contrato (medición trimestral):

Deuda Financiera Neta / EBITDA ajustado proforma:

2021 -> igual o inferior 4.50x

2022-> igual o inferior a 4.00x

2023 (1er semestre)->igual o inferior a 5.00x

2023 (2do semestre)->igual o inferior a 4.50x

2024->igual o inferior a 4.00x

2025->igual o inferior a 3.25x

2026 en adelante igual o inferior a 2.75x

Al cierre del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023, el Grupo Atrys cumple todas y cada una de dichas ratios.

Por último, conviene indicar que las garantías de la financiación existente incluyen las siguientes garantías reales: (i) prenda sobre derechos de crédito de cuentas bancarias (es decir, existe libre disposición a las cuentas bancarias salvo que se produzca un default, en cuyo caso los financiadores podrán tener derecho sobre las cuentas bancarias existentes); (ii) prenda sobre los derechos de crédito de préstamos intragrupo; y (iii) prenda real en primer grado sobre las acciones de filiales del Grupo que representan el 94% del EBITDA consolidado.

En caso de default, los financiadores podrían ejecutar las garantías sobre las cuentas bancarias, créditos intragrupo o las acciones de las filiales de ATRYS que representan el 94% del EBITDA consolidado. Igualmente, el Grupo no podrá distribuir dividendos si el Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA pro-forma supera 2,5x (cálculo de acuerdo al Contrato de Financiación Senior firmado).

El incumplimiento de los ratios y obligaciones establecidos en los contratos de financiación podría motivar que los financiadores solicitaran el vencimiento anticipado de la financiación y sus intereses, y, en su caso, ejecutar las garantías, lo que podría afectar negativa y sustancialmente a las actividades, liquidez, continuidad del negocio, situación financiera, capacidad de afrontar obligaciones (pudiendo incluso, en un caso extremo, obligar a ATRYS a presentar concurso de acreedores).

**A.2)** El Grupo ATRYS ha obtenido pérdidas en el año 2020, 2021, 2022 y en el primer semestre del ejercicio 2023.

El Grupo ha reportado pérdidas históricamente, como consecuencia principalmente de las operaciones corporativas de los últimos ejercicios y, en menor medida, de la fase inicial de desarrollo de algunas de sus líneas de negocio.

Si el Grupo no fuera capaz de obtener beneficios, su situación patrimonial se vería deteriorada, su patrimonio neto podría verse reducido y se pondría en riesgo el cumplimiento de las obligaciones del Grupo.

**A.3)** El Grupo podría tener que reconocer en el futuro importantes pérdidas contables por el deterioro de sus activos intangibles, así como por la desactivación de los gastos en I+D.

A 30 de junio de 2023 el Grupo tenía registrado en el activo consolidado un inmovilizado intangible valorado en 504,17 millones de euros. (ver detalle en la nota 5 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del ejercicio 2023).

La recuperabilidad de los fondos de comercio e inmovilizado intangible están supeditados a que el valor recuperable de estos activos exceda su valor en libros. Para ello, el fondo de comercio se asigna a Unidades Generadoras de Efectivo (“UGEs”) con el propósito de probar las pérdidas por deterioro. El Grupo calcula al cierre de cada semestre el valor recuperable de las UGEs y evalúa, la existencia, o no, de deterioros.

La determinación del valor recuperable se realiza mediante el método del valor en uso con base en el descuento de flujos de caja futuros. ATRYS ha analizado la viabilidad técnica y económico-financiera de todos los proyectos y ha considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo consolidado, no existiendo indicios de deterioro de los mismos.

A tales efectos, ATRYS estimó a 30 de junio de 2023 los flujos de efectivo esperados de las UGEs asignadas a cada uno de los fondos de comercio registrados, evidenciando que el valor actual de los mismos era superior al valor recogido en el activo consolidado con la excepción de la UGE ATRYS Schweiz.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, el ajuste se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

En el supuesto de producirse variaciones en las condiciones económicas generales, en la estrategia de negocio del Grupo, en los resultados operativos o en otros indicadores de deterioro, el Grupo podría tener que reconocer pérdidas por deterioro de sus activos en el futuro. Hasta la fecha, no se han registrado deterioros en los fondos de comercio, si bien esto podría cambiar en el futuro con el consiguiente impacto en los estados financieros de ATRYS.

A 30 de junio de 2023 el Grupo tenía en su activo intangible dados de alta partidas de Fondo de Comercio, Marcas y Cartera de clientes por importe de **510.936 millones de euros**, con un valor neto contable de **469.186 millones de euros**.

Por otro lado, los gastos de investigación y desarrollo (I+D) del Grupo son claves para el éxito de su actividad empresarial. A 30 de junio de 2023 el Grupo tenía en su activo intangible dados de alta gastos de investigación y desarrollo por importe de **32,97 millones de euros**, con un valor neto contable de 24,73 millones de euros.

La activación de estos gastos está condicionada a los siguientes parámetros: (i) los costes tienen que estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo; y (ii) la Compañía debe tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial futura del proyecto o proyectos de que se traten.

El incumplimiento futuro de cualquiera de las dos condiciones anteriores podría dar lugar a que el Grupo tuviera que desactivar parte de los gastos considerados en el pasado, con el consiguiente impacto negativo que esto podría acarrear en los resultados, las perspectivas o la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo.

La actividad de I+D, aunque tiene un riesgo financiero acotado al máximo de la inversión prevista, lleva asociada incertidumbre sobre la posibilidad de que los desarrollos -actuales y futuros- acaben siendo productos comercialmente viables.

**A.4)** El Grupo tiene la totalidad de la deuda en su balance referenciada a tipo de interés variable, no teniendo contratados instrumentos de cobertura de tipo de interés, y se encuentra, por lo tanto, expuesto al riesgo de variación en el tipo de interés variable.

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, por lo que afectan tanto al patrimonio como al resultado respectivamente. La totalidad de la financiación del Grupo a 30 de junio de 2023 se encontraba referenciada a tipos de interés variable. La refinanciación de la deuda llevada a cabo en el mes de diciembre de 2021 también mantiene el riesgo de variación en el tipo de interés variable, al estar la misma referenciada a tipos de interés variable (sujeta a los índices bancarios de referencia –Euribor a 3 meses-).

El Grupo no dispone de instrumentos de cobertura sobre la deuda. Este hecho implica que el Grupo está expuesto a las fluctuaciones de tipos de interés y que un incremento de éstos podría resultar en un incremento de los costes de financiación relativos al endeudamiento existente, lo que podría afectar negativamente al negocio, a los resultados, a las perspectivas o a la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo.

Ver el análisis de sensibilidad a los tipos de interés en nota 10.3 de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Evoluciones desfavorables en los tipos de interés podrían tener un impacto alto en la situación financiera del Grupo.

## **B) RIESGOS DERIVADOS DE LA ACTIVIDAD DEL GRUPO**

**B.1)** Las adquisiciones e inversiones realizadas por el Grupo en su estrategia de crecimiento inorgánico podrían no tener un impacto positivo. Una parte significativa de la estrategia de crecimiento de ATRYS se basa en el crecimiento inorgánico, a través de la adquisición de compañías (lo que comporta el correspondiente análisis y valoración de la sociedad adquirida incluyendo la contraprestación entregada, el valor neto de los activos adquiridos y el fondo de comercio generado).

Si bien el Grupo actúa con la máxima diligencia en la selección, el análisis y la ejecución de sus adquisiciones, podría llevar a cabo transacciones que no tuvieran el impacto positivo previsto en el Grupo, que tuvieran mayores costes de integración de los previstos, o que provocaran pérdidas derivadas de contingencias ocultas no detectadas en el proceso de adquisición y no cubiertas por las garantías otorgadas por los vendedores.

Igualmente, la incapacidad del Grupo para encontrar o ejecutar adquisiciones que complementen su crecimiento orgánico podría suponer un impacto negativo en las perspectivas del Grupo. Por otro lado, el Grupo ha adquirido compañías especializadas en segmentos de negocio en los cuales ATRYS no estaba presente, con el consiguiente riesgo que supone acceder a nuevos mercados, segmentos de negocio o clientes con los cuales no se tiene una experiencia y conocimiento previo.

Las adquisiciones e inversiones realizadas exponen al Grupo al riesgo de: (i) enfrentarse a diversas dificultades para integrar los negocios; (ii) no conseguir las sinergias esperadas; (iii) entrada en nuevos sectores de actividad; (iv) incrementar el endeudamiento o (v) un deterioro de los activos adquiridos.

Asimismo, existe el riesgo de que los resultados futuros de estas adquisiciones e inversiones puedan variar sobre las estimaciones iniciales por factores y hechos acaecidos con posterioridad a su adquisición.

**B.2)** El Grupo ATRYS no puede asegurar el éxito de sus inversiones en I+D ni, en su caso, que la protección de su propiedad intelectual o industrial sea suficiente para evitar la imitación o copia de los productos por parte de terceros.

Uno de los pilares estratégicos del Grupo ATRYS es la inversión en investigación y desarrollo, clave para el crecimiento y consolidación del Grupo, que le permite afrontar la entrada y/o consolidación en distintos mercados.

A tal efecto, destinó de **2,07 millones de euros** en los seis primeros meses del ejercicio 2023. Parte de esa inversión proviene de incentivos reembolsables concedidos por entidades públicas a través de determinados programas de financiación y por entidades dedicadas a la promoción de la actividad investigadora.

Así, a 30 de junio de 2023, el Grupo contaba con préstamos concedidos por entidades públicas por importe de 6,64 millones de euros destinados fundamentalmente a financiar los costes incurridos o pendientes de incurrir por el Grupo en el desarrollo de sus proyectos I+D.

Dichos préstamos poseen generalmente condiciones más favorables a las ofrecidas por el mercado en cuanto a duración, coste y flexibilidad en el repago (como, por ejemplo, calendario de amortización más amplio con periodo de carencia de 1 a 3 años, existencia de un porcentaje de tramo no reembolsable, bajos tipos de interés – del 0% o por debajo de los intereses de mercado-, etcétera).

Una reducción de la disponibilidad o eventuales cambios en las características de tales préstamos podría limitar la capacidad de ATRYS para conseguir recursos para sus proyectos de I+D en dichas condiciones, lo que correlativamente determinaría la necesidad de acudir en mayor grado a otras fuentes alternativas de financiación.

Además, los calendarios de amortización de préstamos de origen público dependen del grado de justificación de los proyectos presentados a nivel técnico. Existe un riesgo de que el incumplimiento de alguno de los criterios de justificación modificara el calendario de vencimientos, lo que podría tener un impacto negativo en la liquidez y, por tanto, en la situación financiera del Grupo.

Por último, la innovación y la propiedad intelectual son claves para el éxito de ATRYS en su actividad empresarial.

El Grupo tiene cerca de 10 patentes en vigor en diversas regiones (Europa, Estados Unidos, Canadá, Japón, etcétera) relativas a varios proyectos de I+D que tiene activados en su balance, entre los que se encuentran los métodos para el pronóstico de linfoma difuso de células B Grandes, Anticuerpos monoclonales para el diagnóstico, tratamiento y/o prevención de tumores cerebrales y lesiones cerebrales, etc.

En este sentido, el Grupo no puede asegurar que el registro y protección de sus intangibles (a través de patentes, propiedad industrial, marcas, etcétera) vayan a ser suficientes para evitar la imitación o copia de los productos por parte de terceros ni que el Grupo vaya a ser objeto de acciones litigiosas por terceras partes que posean patentes concedidas o solicitadas que pudieran ser relevantes para las actividades del Grupo ATRYS, lo que podría tener un efecto negativo en el negocio, los resultados, las perspectivas o la situación financiera, económica y patrimonial del Grupo.

**B.3)** El Grupo está presente en Europa (España, Portugal, Suiza) y Sudamérica (Chile, Colombia, Brasil, Perú y México), con el consiguiente riesgo macroeconómico, de variaciones en el entorno político y económico.

La cifra de negocios de las regiones en que operaba el Grupo al 30 de junio de 2023 era la siguiente:

30 junio 2023 (miles EUR)	Información segmentada PYG				
	Medicina	Medicina	Servicios	Estructura	Total
	Precisión	Prevención	Compliance	Corporativa	
<b>Cifra de Negocios</b>	<b>59.723</b>	<b>42.556</b>	<b>15.957</b>	<b>0</b>	<b>118.236</b>
España	36.118	42.556	15.957	0	94.631
Portugal	6.132	0	0	0	6.132
Latam	17.473	0	0	0	17.473

Cualquier cambio desfavorable en el entorno macroeconómico actual podría suponer un potencial factor de riesgo, tanto para el Grupo como para el resto de operadores del sector, ya que los presupuestos disponibles en el sector de la sanidad por los potenciales clientes (grupos sanitarios privados, sector sanitario público y empresas) podrían verse reducidos y los clientes indirectos (los pacientes) podrían ver disminuida su renta disponible y su capacidad de acceder al sistema de salud privado.

Todo ello podría resultar en pérdidas de clientes y menores ingresos, afectando materialmente de modo negativo al negocio, perspectivas, condición financiera y resultado de operaciones del Emisor y de sus competidores. Adicionalmente, el actual y persistente déficit público del Estado español y de muchas Comunidades Autónomas puede forzar a aplicar ajustes en los servicios de salud públicos que pueden impactar negativamente en los ingresos que el Grupo obtiene de prestar sus servicios a diferentes clientes de servicios públicos de salud, tanto directamente como indirectamente vía grupos sanitarios privados, provocando un impacto negativo en los resultados, las perspectivas o la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo.

En este mismo sentido, la necesidad de reducir el déficit público puede significar que en un futuro el Estado español cambie su política de apoyo al I+D o recorte los importes concedidos tanto en subvenciones como en financiación “blanda” lo que puede impactar de forma negativa en la capacidad que tendrá ATRYS para poder financiar este tipo de proyectos que resultan claves para su desarrollo futuro.

Además de que pueda endurecerse el acceso a la financiación concedida por el Estado y otros entes públicos del país, el déficit público podría provocar una dilatación en los períodos de pago del sistema público de salud a sus proveedores de servicios entre los que se encuentra ATRYS, lo que tensionaría el fondo de maniobra del Emisor y podría potencialmente poner en peligro su capacidad para atender de forma puntual a sus obligaciones si el Emisor no encuentra financiación alternativa.

Por otro lado, el Grupo presta servicios de prevención de riesgos laborales y cumplimiento normativo (compliance) en materia de protección de datos de carácter personal, ecommerce, prevención del blanqueo de capitales y penal, entre otros. En líneas generales, los servicios relacionados con la prevención de riesgos laborales tienen un fuerte componente cíclico e históricamente su evolución ha tenido una alta correlación con la tasa de población ocupada (demanda potencial).

Asimismo, los servicios relacionados con el cumplimiento normativo (compliance) están correlacionados con el número de sujetos obligados (principalmente, empresas, autónomos y comunidad de propietarios).

En este sentido, teniendo en cuenta el tipo de clientes del Grupo, un entorno económico con condiciones económicas desfavorables, como una recesión o un estancamiento económico en España que provoquen una ralentización persistente en la demanda potencial de estos servicios (i.e. creación de empresas, altas de autónomos, etc.) podría afectar de manera negativa al negocio, a los resultados y a la situación financiera, patrimonial del Grupo.

La estrategia de internacionalización de ATRYS se desarrolla bien mediante operaciones de compraventa de empresas o mediante la suscripción de contratos de colaboración mercantil con socios estratégicos locales en los nuevos países a los que se dirige.

En este proceso de expansión internacional puede que el Grupo no sea capaz de desarrollar con éxito su actividad o que lo lleve a cabo de un modo más lento del inicialmente previsto.

Desarrollos adversos en estos países, las tensiones geopolíticas o la incertidumbre en el panorama internacional pueden afectar negativamente al negocio del Grupo, a la situación financiera, a los flujos de caja y a los resultados de operaciones y/o a la evolución de algunas o todas las magnitudes financieras del Grupo.

**B.4)** ATRYS opera en sectores (salud y prevención de riesgos laborales) sometidos a una elevada exigencia regulatoria y expuestos a cambios regulatorios en las múltiples jurisdicciones en las que actúa.

ATRYS opera principalmente en el mercado español, pero también en otros países de Europa (Portugal, Suiza) y Latinoamérica (Chile, Colombia, Brasil, Perú y México) y, por tanto, sus actividades están sujetas a diferente normativa y regulación, incluyendo aquella de carácter local, regional, estatal y comunitario. Cualquier cambio en el marco regulatorio actual podría variar las condiciones actuales de mercado y por lo tanto suponer un potencial factor de riesgo, tanto para el Grupo como para el resto de los actores partícipes del mercado sanitario nacional.

Adicionalmente, el sector salud es un sector que está sometido a una elevada exigencia para garantizar a la sociedad calidad, seguridad, eficacia e información transparente sobre los medicamentos, productos sanitarios, terapias y cualquier actividad relacionada con la sanidad. Las empresas que operan en este sector son supervisadas y controladas para verificar que los servicios o productos con los que operan se ajustan en todo momento al marco regulatorio. En general, las actividades de diagnóstico y tratamiento que realiza ATRYS en España se formalizan a través de contratos de prestación de servicios médicos sometidos a derecho español común.

Por su parte, las actividades de telemedicina en Latinoamérica se sujetan a la ley del domicilio del prestador de servicios. Asimismo, las actividades de tratamiento realizadas en Suiza y Portugal se sujetan a la ley suiza o portuguesa correspondiente.

De manera más específica:

- Telemedicina: En España no existe una normativa concreta que regule la telemedicina, y las competencias de sanidad están derivadas a las comunidades autónomas por lo que las normas son distintas en cada Comunidad Autónoma. En Latinoamérica, la situación legislativa varía en función del país: En Brasil se está en la actualidad tramitando una ley de telesalud ante el Congreso Nacional. o En Colombia se aprobó la Resolución Número 2654 del 3 de octubre de 2019. o En Perú existe el Marco número 30421 de Telesalud de 2019. En Chile no existe una ley que regule el sector de telemedicina en su globalidad. - No existe una norma a nivel estatal que regule la actividad de laboratorio.

- Radiodiagnóstico y radioterapia: Corresponde al Ministerio de Energía la concesión de las autorizaciones de funcionamiento, modificación, cambio de titularidad y declaraciones de clausura de instalaciones radiactivas.

Para el resto de las autorizaciones, corresponde su concesión a este mismo Ministerio o, en caso de que las competencias estén transferidas, a la Consejería de Industria de la comunidad autónoma donde la instalación radioactiva esté emplazada. En todos los casos se requiere del informe preceptivo del Consejo de Seguridad Nuclear (CSN).

Este informe es vinculante en caso de ser denegatorio y en cuanto a las condiciones que establece para la concesión de la autorización.

- Otras normas relevantes para la actividad en España: o Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 (en adelante, “RGPD”), como la Ley Orgánica 3/2018 de 5 de diciembre de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales. o Ley 41/2002, de 14 de noviembre, básica reguladora de la autonomía del paciente y de derechos y obligaciones en materia de información y documentación clínica.

Cualquier ensayo clínico debe estar autorizado por las autoridades competentes antes de su realización.

ATRYs vela, en la realización de sus actividades por el cumplimiento de todos los requisitos exigidos. No obstante, cambios no previstos en la normativa del sector podrían impactar negativamente en la capacidad del Emisor de llevar a cabo los estudios necesarios para dar salida a sus productos/servicios al mercado, con el consiguiente impacto negativo en la situación financiera y económica del Grupo.

Por su parte, ATRYs, a través de sus filiales de Aspy, presta en España servicios de prevención en relación con las especialidades preventivas definidas por la Ley de Prevención de Riesgos Laborales (PRL) a la que están sujetas todas las empresas del tamaño o sector que sean (seguridad en el trabajo, higiene industrial, ergonomía y psicología aplicada y medicina del trabajo), y asesora a las empresas tanto en el cumplimiento de dicha Ley de PRL, como en la implementación de aquellas medidas indicadas por sus técnicos y sanitarios, denominadas actividades de Vigilancia de la Salud y Formación, complementadas con la prestación de otros servicios que requieran las empresas en el ámbito de la salud y la prevención de riesgos laborales de sus empleados.

En caso de que se produjesen cambios normativos que relajasen o alterasen las obligaciones establecidas en las normas y/o el ámbito de aplicación de estas tanto en el sector de la salud como en el sector de la prevención de riesgos laborales, podrían afectar al negocio, los resultados, la situación financiera, patrimonial del Grupo y, consecuentemente, al precio de cotización de la acción de la Sociedad.

**B.5)** El Grupo está expuesto a variaciones en el tipo de cambio en la medida en que su actividad económica se diversifica hacia geografías fuera de la zona euro.

El riesgo del Grupo relacionado con las variaciones en los tipos de cambio está básicamente relacionado con las operaciones de las entidades del Grupo ubicadas fuera de España, y especialmente en Latinoamérica.

En la medida en que ATRYS desarrolla parte de su actividad económica en el extranjero y fuera del mercado europeo, puede experimentar un impacto significativo en su cuenta de resultados y en el balance consolidado como consecuencia de variaciones en el valor de las divisas en los países en donde opere con respecto al euro.

A 30 de junio de 2023, el impacto de las diferencias de cambio en la cuenta de resultados fue positivo de 0,673 millones de euros de euros.

En los países en los que opera el Grupo ATRYS con divisas diferentes al euro, tanto los ingresos como los costes se generan en su totalidad en la divisa local del país. El Grupo no realiza coberturas de divisas en la operativa local de sus negocios que operan en divisas diferentes al euro.

**B.6)** ATRYS genera, en la realización de su actividad, una serie de residuos, estando sujeta al cumplimiento de requerimientos especiales en materia higiénica y ambiental.

ATRYs genera una serie de residuos en el desarrollo de sus actividades que, por la heterogeneidad de sus propiedades fisicoquímicas o biológicas, pueden presentar un cierto grado de peligrosidad. En concreto, las unidades de radioterapia de ATRYS están autorizadas por los organismos competentes: Consejerías sanitarias y Consejo de Seguridad Nuclear.

Dichos organismos clasifican a este tipo de instalaciones como Instalaciones radiactivas de segunda categoría. Todas las unidades están validadas por el Consejo de Seguridad Nuclear que ha comprobado la no existencia de fugas radiactivas o emisiones dañinas al medio ambiente.

La mayoría de las instalaciones realizan tratamientos de radioterapia externa donde la única fuente de radiación es producida en forma de fotones por un acelerador lineal. Es decir, no se trabaja con isótopos radiactivos o radio-trazadores, por lo que no es necesario descartar radiación por los saneamientos. De esta forma, no se generan residuos radiactivos que deban ser descartados. En centros como IMOR el Grupo también realiza tratamientos de braquiterapia. Esto implica el uso de fuentes sólidas de radiación que se colocan en la zona a tratar dentro del paciente. Al ser sólidas, este tipo de fuentes son fáciles de controlar, por lo que la contaminación medio ambiental está descartada. Se almacenan en el centro debidamente apantalladas y bajo llave en áreas de acceso restringido.

Cuando estas fuentes decaen y deben ser descartadas, ATRYS cuenta con los servicios de una empresa externa, homologada por el Consejo de Seguridad Nuclear, que se encarga de recoger los excedentes y retirarlos de forma segura.

El Grupo está comprometido con la sostenibilidad y la buena gestión ambiental y, para ello, tiene implantadas buenas prácticas de gestión ambiental (entre las que se encuentran el cumplimiento de la recomendación 53 de Código de Buen Gobierno), que abarcan desde la limpieza y retirada de envases, a la gestión de residuos y a las medidas de prevención encaminadas a asegurar que no se produzca impacto medioambiental alguno.

Algunas de las actuaciones que ponen en evidencia el compromiso del Grupo con la sostenibilidad son las siguientes:

- Sistema de gestión ambiental en sus instalaciones en Barcelona certificado por la norma UNE-EN ISO 14001:2015 desde el año 2016, renovada la certificación en 2019 y hasta marzo de 2022.

- Estudio y determinación, en 2020, de los aspectos ambientales de mayor observancia en su actividad corriente, a fin de poder definir acciones de mejora y objetivos concretos para minimizar su impacto ambiental; los aspectos más significativos identificados fueron: producción de residuos de grupo IV (citotóxicos), el consumo de celulosas, el vertido de aguas sanitarias y el consumo de agua. La gestión de los residuos citotóxicos está sujeta a requerimientos especiales desde el punto de vista higiénico y medioambiental, tanto dentro como fuera del centro generador.

La variación en la normativa de la gestión ambiental o posibles riesgos en la gestión ambiental, podrían impactar negativamente al negocio, resultados, perspectivas o la situación financiera, económica y patrimonial del Grupo.

**B.7)** La prestación de un diagnóstico o tratamiento erróneo a un cliente pondría en riesgo el prestigio del Grupo ante el mercado por lo que es crítico proveer servicios de calidad en todos los ámbitos.

Los servicios de diagnóstico médico y tratamiento prestados por ATRYS a sus clientes son críticos ya que la prestación de un mal diagnóstico o tratamiento (real o percibido) pone en riesgo el prestigio ante sus pacientes al ser la confianza generada entre el Grupo ATRYS y sus clientes un aspecto relevante para la contratación de los servicios de diagnóstico médico y tratamiento.

La publicidad adversa sobre cualquier riesgo de salud percibido o real asociado con los servicios de Grupo ATRYS podría causar que los clientes pierdan confianza en la seguridad y calidad de los servicios prestados, lo que podría afectar negativamente a los ingresos, márgenes, resultados, las perspectivas o la situación financiera, económica o patrimonial del Grupo. La Sociedad también podría verse afectada adversamente por los riesgos para la salud, percibidos o reales, asociados con servicios similares ofrecidos por terceros en la medida en que dichos riesgos hagan que los clientes pierdan confianza en la seguridad y calidad de los servicios del sector en general.

Por tanto, un mal diagnóstico o tratamiento (percibido o real) podría suponer una pérdida de reputación de la Sociedad ante el mercado, con el impacto negativo correspondiente en los ingresos, márgenes y resultados del Grupo ATRYS. A la fecha el Grupo no ha presentado experiencia negativa alguna en este ámbito.

## C) OTROS RIESGOS

**C.1)** La situación financiera y el resultado del Grupo ATRYS podrían verse afectados de manera negativa durante los rebrotes del COVID-19 que han tenido lugar a lo largo de los ejercicios 2020, 2021 y 2022 y los que se pudieran producir a futuro.

Los acontecimientos en torno a la expansión del coronavirus SAR-CoV2 causante de la enfermedad denominada COVID-19 siguen generando una gran incertidumbre a nivel global. A pesar de las nuevas variantes, la alta tasa de vacunación actual mitiga de forma significativa el cierre de agendas hospitalarias por saturación, siendo este -el cierre- el principal riesgo para la actividad del Grupo. Como consecuencia del COVID-19 y para evitar cualquier posible riesgo de contagio, durante la mayor parte del ejercicio 2020 y algunos meses del año 2021 se

tomaron medidas restrictivas de movilidad.

ATRYYS adoptó durante el ejercicio 2020 diferentes planes de contingencia para paliar internamente el efecto de la crisis del COVID-19, como por ejemplo la aplicación de un ERTE a catorce empleados adscritos a la actividad de diagnóstico oncológico, si bien a la fecha de este Documento de Registro la totalidad de estas catorce personas se ha reincorporado a jornada completa a sus puestos de trabajo.

El impacto en los estados financieros del Grupo fue moderado y puntual en 2020, con una caída de los ingresos del 50% durante la segunda quincena de marzo de 2020 (principalmente como consecuencia del confinamiento de la población), caída que se fue recuperando paulatinamente al iniciar el Grupo la prestación de servicios de diagnóstico de COVID-19 vía test serológicos y test PCR y ELISA.

Finalizado el primer estado de alarma en el mes de junio de 2020, y desde entonces hasta la fecha de elaboración del presente informe de gestión, el Grupo ha recuperado niveles de actividad normales precrisis COVID-19, salvo en el área de negocio de radioterapia donde un porcentaje de pacientes más alto de lo normal están llegando con estadios de cáncer más avanzado impidiendo por lo tanto la aplicación de tratamientos con fines curativos.

Conviene indicar que, si se volvieran a originar situaciones de confinamiento de la población en determinadas zonas geográficas, esto podría traducirse en retrasos en el diagnóstico y tratamiento de los pacientes, así como en retrasos o cancelaciones en la prestación de servicios a clientes en el área de Medicina de Prevención.

No obstante, el impacto y la duración de los efectos derivados del COVID-19 siguen siendo inciertos y podrían afectar a los mercados financieros, limitando la capacidad de financiación de la Sociedad y afectar de manera adversa al patrimonio, la situación financiera y los resultados de ATRYYS o alternatively requerir acudir a financiaciones en condiciones adversas.

**C.2)** Un ataque cibernético a las plataformas de diagnóstico online de ATRYYS podría impedir que la Compañía prestara servicios a sus clientes durante un determinado tiempo, mermando sus ingresos, pudiendo asimismo implicar una responsabilidad patrimonial en el caso de que dicho ataque pudiera afectar a la confidencialidad de los datos personales de sus clientes.

Las amenazas cibernéticas continúan aumentando en severidad y complejidad en todas las industrias y geografías. A través de sus plataformas de salud, ATRYYS realiza cerca de 6 millones de diagnósticos al año, datos que podrían verse comprometidos ante un eventual ataque cibernético.

Igualmente, en el área de Medicina de Prevención, ATRYYS presta sus servicios y da cobertura a cerca de un millón de empleados pertenecientes a distintas compañías clientes, disponiendo de datos personales confidenciales, por lo que un ataque informático podría afectar a dicha confidencialidad.

El equipo de IT de ATRYYS revisa regularmente sus defensas para mejorar continuamente y abordar las amenazas cibernéticas existentes y emergentes, creando sistemas de información redundantes e independientes con los que mitigar el riesgo de un ataque cibernético. Un ataque cibernético podría afectar al negocio de ATRYYS bien interrumpiendo su actividad o suponiendo pérdidas de información confidencial, por lo que afectaría a los resultados del Grupo, y en consiguiente, a su situación financiera y patrimonial.

**C.3)** La invasión del territorio de Ucrania por parte del ejército de la Federación Rusa a finales del mes de febrero de 2022 ha iniciado un conflicto bélico de duración incierta que está provocando fuertes aumentos en el precio de las materias primas y de la energía.

ATRYs no tiene operaciones ni en Ucrania, ni en la Federación Rusa ni países limítrofes con lo que no es previsible que sus operaciones ordinarias de negocio se vean afectadas por el conflicto bélico. Adicionalmente los costes de materias primas y energía tienen un peso no material en la cuenta de resultados del Grupo, representando durante los seis primeros meses del ejercicio 2023 los costes de suministros un 0,9% sobre el total de costes de explotación del Grupo (aprovisionamientos, gastos de personal y otros gastos de explotación).

**C.4)** A raíz de la invasión del territorio de Ucrania por parte del ejército de la Federación Rusa ha repuntado en España las tensiones inflacionarias. En el caso de persistir en los próximos meses dichos niveles de inflación, esto podría conllevar un incremento de los gastos de personal no teniendo el Grupo la garantía de que pueda repercutir, total o parcialmente, a sus clientes dichos incrementos de costes.

#### **D) RIESGO DE CONCENTRACIÓN DE CLIENTES**

ATRYs cuenta con una amplia base de clientes, ningún cliente representa más del 10% de la cifra de negocios del grupo.

#### **E) RIESGO CRÉDITO Y DE LIQUIDEZ.**

Ver nota 10 de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados.

### **5. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES OCURRIDAS TRAS EL CIERRE DEL PERIODO:**

Ver nota 21 de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados.

## 6. INFORMACIÓN SOBRE LA EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD:

La misión de Atrys Health ha seguido consistiendo en ayudar a las personas a tener vidas más saludables, facilitando el acceso a diagnósticos y tratamientos médicos de excelencia eliminando las barreras de ubicación.

Su visión también se ha mantenido inalterada: proveer un nuevo modelo en el manejo clínico del cáncer, combinando técnicas innovadoras de diagnóstico de precisión y tratamientos avanzados en radioterapia.

La compañía también mantiene su relación de valores:

- La innovación, porque, como proyecto en constante evolución, la compañía desafía la forma tradicional y lineal de hacer las cosas, experimenta con nuevas ideas, utiliza el pensamiento disruptivo y mantiene constantemente una mentalidad abierta.
- La calidad, porque su responsabilidad final es con sus clientes y con la sociedad, y porque contribuir con las mejores soluciones a acercar la medicina más avanzada a los pacientes requiere apostar y regirse por los más altos estándares en todo lo que hace.
- Y la profesionalidad y la integridad, mediante políticas que garanticen una actuación colectiva e individual de la organización honrada, honesta, respetuosa, responsable y leal.

Atrys Health S.A. y sus sociedades dependientes aspiran a mantener un crecimiento orgánico positivo combinado con adquisiciones estratégicas que permitan reforzar su posicionamiento competitivo en los mercados en los que está presente y entrar en nuevas áreas geográficas donde replicar su modelo de negocio.

Estos objetivos requieren de un balance sólido y una fuerte posición de caja con los que posicionarse con ventaja en la inversión en proyectos que refuercen el crecimiento orgánico, continuar con la inversión en I+D y ejecutar posibles operaciones de adquisición de compañías.

La dirección del Grupo estima que una vez estabilizada la crisis del COVID19 que comportó cierres drásticos de las agendas hospitalarias entre marzo y agosto del ejercicio 2020, el negocio ha recuperado paulatinamente la normalidad y es previsible que la tendencia y evolución mostradas durante el ejercicio 2021 y 2022 mejoren durante el ejercicio 2023.

En marzo de 2023 la compañía hizo público sus objetivos de cifra de negocios consolidada pro forma y Ebitda ajustado <sup>(MAR)</sup> para el ejercicio 2023, en el que espera alcanzar una cifra de negocios de 232-238 millones de euros.

	Proforma 2022		Guidance 2023		Var (%)
Cifra Negocios	210,9 M EUR	→	232 – 238 M EUR	→	+10-13%
EBITDA Aj. %	47,2 M EUR 22,4%	→	52 – 53 M EUR	→	+10-13%

Este informe de gestión de la entidad contiene determinada información prospectiva que refleja los planes, previsiones o estimaciones de los administradores de esta, los cuales se basan en

asunciones que son considerados razonables por éstos.

Sin embargo, el usuario de este informe ha de tener presente que la información prospectiva no ha de considerarse como una garantía del desempeño futuro de la entidad, en el sentido en que tales planes, provisiones o estimaciones se encuentran sometidos a numerosos riesgos e incertidumbres que implican que el desempeño futuro de la entidad no tiene por qué coincidir con el inicialmente previsto. Tales riesgos e incertidumbres se encuentran descritos a lo largo del informe de gestión, principal y aunque no exclusivamente, en el apartado en el que se habla de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la entidad.

## **7. ADQUISICION Y ENAJENACION DE ACCIONES PROPIAS:**

Ver nota 11.4 de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados.

## **8. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE:**

### **8.1. INFORMACIÓN BURSÁTIL:**

La acción cerró a 30 de junio de 2023 a un precio de 5,20 euros por acción, una caída del 16,66% respecto al precio de cierre de 6,20 euros por acción a 31 de diciembre 2022.

### **8.2. POLÍTICA DE DIVIDENDOS**

El Grupo no ha repartido dividendos en el primer semestre del ejercicio 2023 ni en ninguno de los ejercicios anteriores y no tiene previsto repartir dividendos durante el ejercicio 2023.

## ANEXO 1: MEDIAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2023 y el informe de gestión de Atrys Health, S.A., utilizamos las siguientes medidas alternativas de rendimiento (en adelante “MAR”): CAPEX <sup>(MAR)</sup>, CAPEX I+D <sup>(MAR)</sup>, Margen Bruto <sup>(MAR)</sup>, Margen Bruto sobre el importe de la cifra de negocio <sup>(MAR)</sup>, EBITDA <sup>(MAR)</sup> y EBITDA ajustado <sup>(MAR)</sup>, EBITDA ajustado sobre el importe de la cifra de negocio <sup>(MAR)</sup>, Deuda financiera bruta <sup>(MAR)</sup>, Deuda financiera neta <sup>(MAR)</sup>, Fondo de maniobra, Margen bruto, Importe neto de la cifra de negocio por geografía <sup>(MAR)</sup>, Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>, Flujo de Caja operativo ajustado <sup>(MAR)</sup>. Flujo de Caja operativo <sup>(MAR)</sup>.

Utilizamos estas medidas como indicadores internos para evaluar y comparar nuestro rendimiento. Por las mismas razones, creemos que estas medidas también son útiles para informar a inversores y otras partes interesadas. Sin embargo, estas medidas no están definidas según las NIIF-UE, no deben considerarse de forma aislada, no representan nuestro volumen de negocio, márgenes, resultados de las operaciones o flujo de caja para los ejercicios indicados de acuerdo con las NIIF-UE y no deben considerarse como sustitutos del volumen de negocio, el flujo de caja o el resultado del periodo de acuerdo con las NIIF-UE como indicador del rendimiento operativo o de liquidez.

Las MAR presentadas en los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2022 y el informe de gestión de Atrys Health, S.A., incluyen cifras derivadas de las cuentas anuales Consolidadas auditadas y los Estados Financieros revisados. Presentamos estas MAR como información complementaria porque creemos que proporcionan una base adicional útil para cotejar nuestros resultados y facilitan la comparación de los resultados operativos de un ejercicio a otro y de una empresa a otra. Creemos que la presentación de las MAR aquí incluidas cumple con las Directrices de la ESMA. Sin embargo, las MAR incluidas en los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2022 y el informe de gestión de Atrys Health, S.A., pueden no ser calculadas o presentadas de la misma manera que los indicadores similares utilizados por otras empresas y en consecuencia, estos datos pueden no ser comparables con los datos presentados por dichas empresas.

### CAPEX (MAR) y CAPEX I+D (MAR)

El CAPEX <sup>(MAR)</sup> corresponde a salidas de flujos de caja incurridas en relación con la capacidad productiva y la rentabilidad de los activos del Grupo y reflejado en las Cuentas Anuales Consolidadas en el estado de flujos de efectivo de las actividades de inversión, excluyendo las adquisiciones de empresas (Unidad de negocio).

Definimos CAPEX como los fondos utilizados por el Grupo para comprar, mejorar, mantener o desarrollar sus activos tangibles o intangibles, como edificios, maquinaria, tecnología o equipos.

El CAPEX I+D <sup>(MAR)</sup> corresponde a la inversión en activos relacionados con el desarrollo de la actividad de I+D del Grupo. Es la suma de altas de Desarrollo y altas de la Propiedad Industrial en el Inmovilizado Intangible del Grupo.

**MARGEN BRUTO (MAR)), MARGEN BRUTO SOBRE EL IMPORTE DE LA CIFRA DE NEGOCIO (MAR), EBITDA (MAR), EBITDA ajustado (MAR) y EBITDA ajustado sobre el importe de la cifra de negocio (MAR) y EBITDA ajustado por acción (MAR):**

El Margen Bruto (MAR) corresponde al importe neto de la cifra de negocio menos los aprovisionamientos. El Margen Bruto es considerado por el Grupo como una medida del rendimiento de su actividad, ya que proporciona información sobre las ventas netas, restando el coste incurrido para conseguir dichas ventas.

El Margen Bruto (MAR) sobre el importe de la cifra de negocio (MAR) corresponde al margen bruto (MAR) dividido por el importe de la cifra de negocio.

El EBITDA (MAR) corresponde a la suma de las partidas "Margen bruto", "Trabajos realizados por el grupo para su activo", "Otros ingresos de explotación", "Imputación de subvenciones para inmovilizado no financiero y otras" y "Gastos de explotación" restando de otros gastos de explotación las provisiones de clientes correspondientes a ingresos generados en ejercicios anteriores y otras provisiones que no supongan una salida de caja.

El EBITDA ajustado (MAR) corresponde al EBITDA (MAR) del ejercicio excluyendo los gastos no recurrentes (MAR). Significa gastos no recurrentes "One Shot" los que provengan de operaciones en mercado de capitales y derivados de la actividad de M&A, indemnizaciones por despidos de personal en puestos de trabajo que resulten amortizados, o el impacto en los resultados de explotación derivados de planes de incentivos a empleados que puedan ser remunerados con acciones del Grupo, así como provisiones extraordinarias de carácter no recurrente y cualquier otro ajuste operativo y de optimización que impliquen un gasto inicial y puntual que se vea compensado durante los siguientes 12 meses. Así como el importe de planes de incentivos al equipo gestor del Grupo reconocidos en una cuenta de gasto que no supongan una salida de caja.

Adicionalmente, computará como EBITDA recurrente del ejercicio las sinergias detectadas a 12 meses en el marco de un Plan específico de Ahorro de Costes.

El EBITDA ajustado (MAR) sobre el importe de la cifra de negocio (MAR) corresponde al EBITDA ajustado (MAR) del ejercicio dividido por el importe de la cifra de negocio.

EBITDA ajustado por acción (MAR): Corresponde al EBITDA (MAR) dividido por el número total de acciones emitidas.

*FLUJO DE CAJA OPERATIVO (MAR) y FLUJO DE CAJA OPERATIVO AJUSTADO (MAR):*

El flujo de caja operativo (MAR) significa el EBITDA (MAR) del periodo menos el CAPEX (MAR) y CAPEX I+D (MAR). El flujo de caja operativo ajustado (MAR) significa el EBITDA ajustado (MAR) del periodo menos el CAPEX (MAR) y CAPEX I+D (MAR)

**APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**  
**INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **ATRYSH HEALTH, S.A.** aprueba los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023.

Madrid, 28 de septiembre de 2023  
El Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
Sr. Santiago De Torres Sanahuja

\_\_\_\_\_  
Sra. Isabel Lozano Fernández

\_\_\_\_\_  
Sr. Josep María Echarri Torres

\_\_\_\_\_  
Sr. Jaime Cano Fernández

\_\_\_\_\_  
Sr. Jaime del Barrio Seoane

\_\_\_\_\_  
Sra. Miriam González Durántez

\_\_\_\_\_  
Sr. Fernando de Lorenzo López

\_\_\_\_\_  
Sra. Aurora Catà Sala

\_\_\_\_\_  
Sr. Antonio Baselga de la Vega

\_\_\_\_\_  
Sra. Anabel López Porta

\_\_\_\_\_  
Sra. Maria Rosa González Sans

\_\_\_\_\_  
Sr. Manuel Guerrero Maldonado