# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

**UNIDAD** (1):

| | | |
|---|---|---|
| Euros: | 09001 | X |
| Miles: | 09002 | |
| Millones: | 09003 | |

| ACTIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (2) | EJERCICIO 2024 (3) |
|---|---|---|---|---|
| **A) ACTIVO NO CORRIENTE** | 11000 | | 4.662.098,54 | 4.382.907,08 |
| **I. Inmovilizado intangible** | 11100 | 7 | 4.042.601,63 | 3.878.234,27 |
| 1. Desarrollo | 11110 | | 2.071.895,67 | 1.613.405,80 |
| 2. Concesiones | 11120 | | | |
| 3. Patentes, licencias, marcas y similares | 11130 | | | |
| 4. Fondo de comercio | 11140 | | 1.859.143,12 | 2.213.265,63 |
| 5. Aplicaciones informáticas | 11150 | | 51.562,84 | 51.562,84 |
| 6. Investigación | 11160 | | | |
| 7. Propiedad intelectual | 11180 | | | |
| 8. Otro inmovilizado intangible | 11170 | | 60.000,00 | |
| **II. Inmovilizado material** | 11200 | 5 | 137.000,24 | 146.221,32 |
| 1. Terrenos y construcciones | 11210 | | | |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 11220 | | 137.000,24 | 146.221,32 |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos | 11230 | | | |
| **III. Inversiones inmobiliarias** | 11300 | | | |
| 1. Terrenos | 11310 | | | |
| 2. Construcciones | 11320 | | | |
| **IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 11400 | 9 | 44.101,61 | 34.184,20 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 11410 | | 44.101,61 | 34.184,20 |
| 2. Créditos a empresas | 11420 | | | |
| 3. Valores representativos de deuda | 11430 | | | |
| 4. Derivados | 11440 | | | |
| 5. Otros activos financieros | 11450 | | | |
| 6. Otras inversiones | 11460 | | | |
| **V. Inversiones financieras a largo plazo** | 11500 | 9 | 438.395,06 | 324.267,29 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 11510 | | | |
| 2. Créditos a terceros | 11520 | | | |
| 3. Valores representativos de deuda | 11530 | | | |
| 4. Derivados | 11540 | | | |
| 5. Otros activos financieros | 11550 | | 438.395,06 | 324.267,29 |
| 6. Otras inversiones | 11560 | | | |
| **VI. Activos por impuesto diferido** | 11600 | | | |
| **VII. Deudores comerciales no corrientes** | 11700 | | | |

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

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| ACTIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **B) ACTIVO CORRIENTE** | 12000 | | 15.454.137,66 | 16.378.473,58 |
| **I. Activos no corrientes mantenidos para la venta** | 12100 | | | |
| **II. Existencias** | 12200 | 10 | 101.240,16 | 95.060,78 |
| 1. Comerciales | 12210 | | 56.510,06 | 15.525,32 |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos | 12220 | | | |
| *a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo* | 12221 | | | |
| *b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo* | 12222 | | | |
| 3. Productos en curso | 12230 | | | |
| *a) De ciclo largo de producccción* | 12231 | | | |
| *b) De ciclo corto de producción* | 12232 | | | |
| 4. Productos terminados | 12240 | | | |
| *a) De ciclo largo de producccción* | 12241 | | | |
| *b) De ciclo corto de producción* | 12242 | | | |
| 5. Subproductos, residuos y materiales recuperados | 12250 | | | |
| 6. Anticipos a proveedores | 12260 | | 44.730,10 | 79.535,46 |
| **III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | 12300 | 9 | 14.935.371,17 | 13.729.276,76 |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 12310 | | 13.179.667,76 | 10.848.496,41 |
| *a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo* | 12311 | | | |
| *b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo* | 12312 | | 13.179.667,76 | 10.848.496,41 |
| 2. Clientes empresas del grupo y asociadas | 12320 | 23 | 1.042.175,18 | 1.954.222,58 |
| 3. Deudores varios | 12330 | | 156.326,52 | 156.326,52 |
| 4. Personal | 12340 | | | |
| 5. Activos por impuesto corriente | 12350 | 12 | 442.310,96 | 729.014,45 |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas | 12360 | 12 | 114.890,75 | 41.216,80 |
| 7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos | 12370 | | | |
| **IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 12400 | 23 | 88.357,48 | 2.085.078,40 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 12410 | | | |
| 2. Créditos a empresas | 12420 | | 87.587,96 | 221.443,29 |
| 3. Valores representativos de deuda | 12430 | | | |
| 4. Derivados | 12440 | | | |
| 5. Otros activos financieros | 12450 | | 769,52 | |
| 6. Otras inversiones | 12460 | | | 1.863.635,11 |

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

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| ACTIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **V. Inversiones financieras a corto plazo** | 12500 | | | |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 12510 | | | |
| 2. Créditos a empresas | 12520 | | | |
| 3. Valores representativos de deuda | 12530 | | | |
| 4. Derivados | 12540 | | | |
| 5. Otros activos financieros | 12550 | | | |
| 6. Otras inversiones | 12560 | | | |
| **VI. Periodificaciones a corto plazo** | 12600 | | | 74.666,68 |
| **VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | 12700 | 9 | 329.168,85 | 394.390,96 |
| 1. Tesorería | 12710 | | 329.168,85 | 394.390,96 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 12720 | | | |
| **TOTAL ACTIVO (A + B)** | 10000 | | 20.116.236,20 | 20.761.380,66 |

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

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **A) PATRIMONIO NETO** | 20000 | | -2.538.942,02 | 1.479.210,14 |
| **A-1) Fondos propios** | 21000 | 9 | -2.538.942,02 | 1.479.210,14 |
| **I. Capital** | 21100 | | 4.000,00 | 4.000,00 |
| 1. Capital escriturado | 21110 | | 4.000,00 | 4.000,00 |
| 2. (Capital no exigido) | 21120 | | | |
| **II. Prima de emisión** | 21200 | | | |
| **III. Reservas** | 21300 | | 6.321.424,18 | 6.205.671,74 |
| 1. Legal y estatutarias | 21310 | | 284.764,46 | 284.764,46 |
| 2. Otras reservas | 21320 | | 6.036.659,72 | 5.920.907,28 |
| 3. Reserva de revalorización | 21330 | | | |
| 4. Reserva de capitalización | 21350 | | | |
| **IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)** | 21400 | | | |
| **V. Resultados de ejercicios anteriores** | 21500 | | -6.731.461,60 | -3.116.972,34 |
| 1. Remanente | 21510 | | 9.675,41 | 9.675,41 |
| 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) | 21520 | | -6.741.137,01 | -3.126.647,75 |
| **VI. Otras aportaciones de socios** | 21600 | 9 | 2.001.000,00 | 2.001.000,00 |
| **VII. Resultado del ejercicio** | 21700 | | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |
| **VIII. (Dividendo a cuenta)** | 21800 | | | |
| **IX. Otros instrumentos de patrimonio neto** | 21900 | | | |
| **A-2) Ajustes por cambios de valor** | 22000 | | | |
| **I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto** | 22100 | | | |
| **II. Operaciones de cobertura** | 22200 | | | |
| **III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta** | 22300 | | | |
| **IV. Diferencia de conversión** | 22400 | | | |
| **V. Otros** | 22500 | | | |
| **A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | 23000 | | | |
| **B) PASIVO NO CORRIENTE** | 31000 | | | |
| **I. Provisiones a largo plazo** | 31100 | | | |
| 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | 31110 | | | |
| 2. Actuaciones medioambientales | 31120 | | | |
| 3. Provisiones por reestructuración | 31130 | | | |
| 4. Otras provisiones | 31140 | | | |
| **II. Deudas a largo plazo** | 31200 | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 31210 | | | |

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

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| 2. Deudas con entidades de crédito | 31220 | | | |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 31230 | | | |
| 4. Derivados | 31240 | | | |
| 5. Otros pasivos financieros | 31250 | | | |
| **III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | 31300 | | | |
| **IV. Pasivos por impuesto diferido** | 31400 | | | |
| **V. Periodificaciones a largo plazo** | 31500 | | | |
| **VI. Acreedores comerciales no corrientes** | 31600 | | | |
| **VII. Deuda con características especiales a largo plazo** | 31700 | | | |
| **C) PASIVO CORRIENTE** | 32000 | | 22.655.178,22 | 19.282.170,52 |
| **I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta** | 32100 | | | |
| **II. Provisiones a corto plazo** | 32200 | | | |
| 1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 32210 | | | |
| 2. Otras provisiones | 32220 | | | |
| **III. Deudas a corto plazo** | 32300 | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 32310 | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 32320 | | | |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 32330 | | | |
| 4. Derivados | 32340 | | | |
| 5. Otros pasivos financieros | 32350 | | | |
| **IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | 32400 | 23 | 6.595.274,99 | 1.339.740,28 |
| **V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | 32500 | | 11.099.726,20 | 14.688.874,24 |
| 1. Proveedores | 32510 | | | |
| *a) Proveedores a largo plazo* | 32511 | | | |
| *b) Proveedores a corto plazo* | 32512 | | | |
| 2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 32520 | 23 | 5.494.922,51 | 8.679.158,33 |
| 3. Acreedores varios | 32530 | 9 | 5.134.045,26 | 5.280.453,24 |
| 4. Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 32540 | | 172.665,06 | 138.318,88 |
| 5. Pasivos por impuesto corriente | 32550 | | | |
| 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas | 32560 | 12 | 189.801,78 | 396.067,62 |
| 7. Anticipos de clientes | 32570 | | 108.291,59 | 194.876,17 |
| **VI. Periodificaciones a corto plazo** | 32600 | | 4.960.177,03 | 3.253.556,00 |
| **VII. Deuda con características especiales a corto plazo** | 32700 | | | |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)** | 30000 | | 20.116.236,20 | 20.761.380,66 |

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

# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| (DEBE) / HABER | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **A) OPERACIONES CONTINUADAS** | | | | |
| **1. Importe neto de la cifra de negocios** | 40100 | 13 | 25.771.541,15 | 22.212.348,79 |
| a) Ventas | 40110 | | | |
| b) Prestaciones de servicios | 40120 | | 25.771.541,15 | 22.212.348,79 |
| c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding | 40130 | | | |
| **2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación** | 40200 | | | |
| **3. Trabajos realizados por la empresa para su activo** | 40300 | | 827.160,63 | 300.725,14 |
| **4. Aprovisionamientos** | 40400 | 13 | -235.180,95 | -294.299,22 |
| a) Consumo de mercaderías | 40410 | | -235.180,95 | -294.299,22 |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 40420 | | | |
| c) Trabajos realizados por otras empresas | 40430 | | | |
| d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 40440 | | | |
| **5. Otros ingresos de explotación** | 40500 | | 361.787,03 | 256.576,40 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | 40510 | | 282.366,06 | 196.986,09 |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 40520 | 18 | 79.420,97 | 59.590,31 |
| **6. Gastos de personal** | 40600 | | -16.056.383,41 | -14.551.127,02 |
| a) Sueldos, salarios y asimilados | 40610 | | -12.458.519,05 | -11.318.948,92 |
| b) Cargas sociales | 40620 | 13 | -3.597.864,36 | -3.232.178,10 |
| c) Provisiones | 40630 | | | |
| **7. Otros gastos de explotación** | 40700 | | -13.819.647,82 | -11.108.823,94 |
| a) Servicios exteriores | 40710 | | -13.849.174,44 | -11.067.889,25 |
| b) Tributos | 40720 | | | -3.578,61 |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 40730 | | 29.526,62 | -37.356,08 |
| d) Otros gastos de gestión corriente | 40740 | | | |
| e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero | 40750 | | | |
| **8. Amortización del inmovilizado** | 40800 | 5,7 | -967.344,81 | -850.240,54 |
| **9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras** | 40900 | | | |
| **10. Excesos de provisiones** | 41000 | | | |
| **11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | 41100 | | | |
| a) Deterioro y pérdidas | 41110 | | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41120 | | | |
| c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding | 41130 | | | |
| **12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio** | 41200 | | | |

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

# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| (DEBE) / HABER | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **13. Otros resultados** | 41300 | 13 | -16.410,48 | 16.349,63 |
| **A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)** | 49100 | | -4.134.478,66 | -4.018.490,76 |
| **14. Ingresos financieros** | 41400 | | 2.663,39 | 161.394,59 |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio | 41410 | | | |
| a 1) En empresas del grupo y asociadas | 41411 | | | |
| a 2) En terceros | 41412 | | | |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros | 41420 | | 2.663,39 | 161.394,59 |
| b 1) De empresas del grupo y asociadas | 41421 | | 2.663,39 | 161.394,59 |
| b 2) De terceros | 41422 | | | |
| c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero | 41430 | | | |
| **15. Gastos financieros** | 41500 | | -258.652,65 | -131.825,61 |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas | 41510 | | -258.652,65 | -131.825,61 |
| b) Por deudas con terceros | 41520 | | | |
| c) Por actualización de provisiones | 41530 | | | |
| **16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros** | 41600 | | | |
| a) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 41610 | | | |
| b) Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto | 41620 | | | |
| **17. Diferencias de cambio** | 41700 | | 258.628,51 | -59.038,81 |
| **18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | 41800 | | | |
| a) Deterioros y pérdidas | 41810 | | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41820 | | | |
| **19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero** | 42100 | | | |
| a) Incorporación al activo de gastos financieros | 42110 | | | |
| b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores | 42120 | | | |
| c) Resto de ingresos y gastos | 42130 | | | |
| **A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)** | 49200 | | 2.639,25 | -29.469,83 |
| **A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)** | 49300 | | -4.131.839,41 | -4.047.960,59 |
| **20. Impuestos sobre beneficios** | 41900 | 12 | -2.065,19 | 433.471,33 |
| **A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)** | 49400 | | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |
| **B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS** | | | | |
| **21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos** | 42000 | | | |
| **A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)** | 49500 | | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |

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

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN1

## A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS** | 59100 | | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |
| INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO | | | | |
| **I. Por valoración de instrumentos financieros** | 50010 | | | |
| 1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | 50011 | | | |
| 2. Otros ingresos/gastos | 50012 | | | |
| **II. Por coberturas de flujos de efectivo** | 50020 | | | |
| **III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | 50030 | | | |
| **IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes** | 50040 | | | |
| **V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta** | 50050 | | | |
| **VI. Diferencias de conversión** | 50060 | | | |
| **VII. Efecto impositivo** | 50070 | | | |
| **B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)** | 59200 | | | |
| TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | | | |
| **VIII. Por valoración de instrumentos financieros** | 50080 | | | |
| 1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | 50081 | | | |
| 2. Otros ingresos/gastos | 50082 | | | |
| **IX. Por coberturas de flujos de efectivo** | 50090 | | | |
| **X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos** | 50100 | | | |
| **XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta** | 50110 | | | |
| **XII. Diferencias de conversión** | 50120 | | | |
| **XIII. Efecto impositivo** | 50130 | | | |
| **C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)** | 59300 | | | |
| **TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)** | 59400 | | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |

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

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:
DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | CAPITAL | | |
|---|---|---|---|---|
| | | ESCRITURADO | (NO EXIGIDO) | PRIMA DE EMISIÓN |
| | | 01 | 02 | 03 |
| **A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2023 (1) | 511 | 4.000,00 | | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 513 | | | |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 514 | 4.000,00 | | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | |
| **C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 511 | 4.000,00 | | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio** 2024 (2) | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2024 (2) | 513 | | | |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 514 | 4.000,00 | | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | |
| **E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 525 | 4.000,00 | | |

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:
DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | RESERVAS | (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS) | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES |
|---|---|---|---|---|
| | | 04 | 05 | 06 |
| **A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2023 (1) | 511 | 6.205.671,74 | | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 513 | | | 9.675,41 |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 514 | 6.205.671,74 | | 9.675,41 |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | -3.126.647,75 |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | -3.126.647,75 |
| **C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 511 | 6.205.671,74 | | -3.116.972,34 |
| **I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio** 2024 (2) | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2024 (2) | 513 | 115.752,44 | | |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 514 | 6.321.424,18 | | -3.116.972,34 |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | -3.614.489,26 |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | -3.614.489,26 |
| **E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 525 | 6.321.424,18 | | -6.731.461,60 |

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1
CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.3

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:
DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

| | | OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS | RESULTADO DEL EJERCICIO | (DIVIDENDO A CUENTA) |
|---|---|---|---|---|
| | | 07 | 08 | 09 |
| **A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2023 (1) | 511 | 2.001.000,00 | -3.126.647,75 | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 513 | | | |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 514 | 2.001.000,00 | -3.126.647,75 | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | -3.614.489,26 | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | 3.126.647,75 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | 3.126.647,75 | |
| **C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 511 | 2.001.000,00 | -3.614.489,26 | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio** 2024 (2) | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2024 (2) | 513 | | | |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 514 | 2.001.000,00 | -3.614.489,26 | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | -4.133.904,60 | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | 3.614.489,26 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | 3.614.489,26 | |
| **E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 525 | 2.001.000,00 | -4.133.904,60 | |

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:
DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.5

| | | OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR | SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS |
|---|---|---|---|---|
| | | 10 | 11 | 12 |
| **A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2023 (1) | 511 | | | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 513 | | | |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 514 | | | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | |
| **C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 511 | | | |
| **I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio** 2024 (2) | 512 | | | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2024 (2) | 513 | | | |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 514 | | | |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | | | |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | | | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | | | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | | | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | | | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | | | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | | | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | | | |
| **E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 525 | | | |

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:
DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | TOTAL |
|---|---|---|
| | | 13 |
| **A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2023 (1) | 511 | 5.084.023,99 |
| **I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 512 | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2023 (1) **y anteriores** | 513 | 9.675,41 |
| **B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 514 | 5.093.699,40 |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | -3.614.489,26 |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | |
| 2. Otras variaciones | 532 | |
| **C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2024 (2) | 511 | 1.479.210,14 |
| **I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio** 2024 (2) | 512 | |
| **II. Ajustes por errores del ejercicio** 2024 (2) | 513 | 115.752,44 |
| **D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 514 | 1.594.962,58 |
| **I. Total ingresos y gastos reconocidos** | 515 | -4.133.904,60 |
| **II. Operaciones con socios o propietarios** | 516 | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | |
| 2. (–) Reducciones de capital | 518 | |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas). | 519 | |
| 4. (–) Distribución de dividendos | 520 | |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | 521 | |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios | 523 | |
| **III. Otras variaciones del patrimonio neto** | 524 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | |
| 2. Otras variaciones | 532 | |
| **E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO** 2025 (3) | 525 | -2.538.942,02 |

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | NOTAS | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN** | | | | |
| **1. Resultado del ejercicio antes de impuestos** | 61100 | | -4.131.839,41 | -4.047.960,59 |
| **2. Ajustes del resultado** | 61200 | | 108.018,31 | 616.341,31 |
| a) Amortización del inmovilizado (+) | 61201 | 5,7 | 967.344,81 | 850.240,54 |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/–) | 61202 | | -29.526,62 | 37.356,08 |
| c) Variación de provisiones (+/–) | 61203 | | | |
| d) Imputación de subvenciones (–) | 61204 | | | |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/–) | 61205 | | | |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/–). | 61206 | | | |
| g) Ingresos financieros (–) | 61207 | | -2.663,39 | -161.394,59 |
| h) Gastos financieros (+) | 61208 | | 258.652,65 | 131.825,61 |
| i) Diferencias de cambio (+/–) | 61209 | | -258.628,51 | 59.038,81 |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/–) | 61210 | | | |
| k) Otros ingresos y gastos (–/+) | 61211 | | -827.160,63 | -300.725,14 |
| **3. Cambios en el capital corriente** | 61300 | | -3.018.682,48 | -3.625.278,90 |
| a) Existencias (+/–) | 61301 | 10 | -40.984,74 | -15.525,32 |
| b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/–) | 61302 | 9 | -1.169.837,41 | -1.935.173,23 |
| c) Otros activos corrientes (+/–) | 61303 | | 74.666,68 | |
| d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/–) | 61304 | 9 | -3.589.148,04 | -622.627,25 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/–) | 61305 | | 1.706.621,03 | -1.051.953,10 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/–) | 61306 | | | |
| **4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | 61400 | | 28.649,04 | 29.568,98 |
| a) Pagos de intereses (–) | 61401 | | -258.652,65 | -131.825,61 |
| b) Cobros de dividendos (+) | 61402 | | | |
| c) Cobros de intereses (+) | 61403 | | 2.663,39 | 161.394,59 |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/–) | 61404 | 12 | 284.638,30 | |
| e) Otros pagos (cobros) (–/+) | 61405 | | | |
| **5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)** | 61500 | | -7.013.854,54 | -7.027.329,20 |

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

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | NOTAS | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | | | |
| **6. Pagos por inversiones (–)** | 62100 | | -418.679,31 | -447.135,12 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | 62101 | | | |
| b) Inmovilizado intangible | 62102 | 7 | -304.551,54 | -50.262,84 |
| c) Inmovilizado material | 62103 | 5 | | -121.264,34 |
| d) Inversiones inmobiliarias | 62104 | | | |
| e) Otros activos financieros | 62105 | | -114.127,77 | -275.607,94 |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | 62106 | | | |
| g) Unidad de negocio | 62107 | | | |
| h) Otros activos | 62108 | | | |
| **7. Cobros por desinversiones (+)** | 62200 | | 1.996.024,59 | 6.268.963,09 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | 62201 | 23 | 1.986.803,51 | 6.268.963,09 |
| b) Inmovilizado intangible | 62202 | 7 | | |
| c) Inmovilizado material | 62203 | | 9.221,08 | |
| d) Inversiones inmobiliarias | 62204 | | | |
| e) Otros activos financieros | 62205 | | | |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | 62206 | | | |
| g) Unidad de negocio | 62207 | | | |
| h) Otros activos | 62208 | | | |
| **8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)** | 62300 | | 1.577.345,28 | 5.821.827,97 |

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

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

**NIF:** B02685212

DENOMINACIÓN SOCIAL:

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

| | | NOTAS | EJERCICIO 2025 (1) | EJERCICIO 2024 (2) |
|---|---|---|---|---|
| **C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | | | |
| **9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio** | 63100 | | 115.752,44 | |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | 63101 | | | |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (–) | 63102 | | 115.752,44 | |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (–) | 63103 | | | |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | 63104 | | | |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) | 63105 | | | |
| **10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | 63200 | | 5.255.534,71 | 123.695,36 |
| a) Emisión | 63201 | | 5.255.534,71 | 123.695,36 |
| *1. Obligaciones y otros valores negociables (+)* | 63202 | | | |
| *2. Deudas con entidades de crédito (+)* | 63203 | | | |
| *3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)* | 63204 | 23 | 5.255.534,71 | 123.695,36 |
| *4. Deudas con características especiales (+)* | 63205 | | | |
| *5. Otras deudas (+)* | 63206 | | | |
| b) Devolución y amortización de | 63207 | | | |
| *1. Obligaciones y otros valores negociables (–)* | 63208 | | | |
| *2. Deudas con entidades de crédito (–)* | 63209 | | | |
| *3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (–)* | 63210 | | | |
| *4. Deudas con características especiales (–)* | 63211 | | | |
| *5. Otras deudas (–)* | 63212 | | | |
| **11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio** | 63300 | | | |
| a) Dividendos (–) | 63301 | | | |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (–) | 63302 | | | |
| **12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)** | 63400 | | 5.371.287,15 | 123.695,36 |
| **D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio** | 64000 | | | |
| **E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)** | 65000 | | -65.222,11 | -1.081.805,87 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 65100 | | 394.390,96 | 1.476.196,83 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 65200 | | 329.168,85 | 394.390,96 |

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

# MEMORIA 31-12-2025

## DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U.

### 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La sociedad DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U, a que se refiere la presente memoria se constituyó el 28 de octubre de 2020, y tiene su domicilio social y fiscal en Calle Jose Echegaray 8, 28232 Las Rozas, Madrid. El Régimen Jurídico en el momento de su constitución fue de Sociedad Limitada Unipersonal.

Constituye su objeto social: 1. El desarrollo, evolución, mantenimiento y venta de soluciones de software de sanidad con productos propios y de terceros, incluyendo las infraestructuras asociadas a estas soluciones. 2. La prestación de servicios informáticos, como la instalación, mantenimiento y reparación de aparatos ordenadores y sus periféricos, así como cualquier otro producto o equipo informático. 3. La representación, agencia, distribución y comercialización de productos, materiales y equipos relacionados con la informática y la cibernética, tanto nacionales como extranjeros. 4. La venta y alquiler de cualquier equipo, producto material informático, tanto nacionales como extranjeros. 5. La prestación de servicios de consultoría y asesoramiento técnico en la construcción, instalación, funcionamiento y mantenimiento de equipos, materiales y productos electrónicos e informáticos. 6. La prestación de servicios de mantenimiento de programas de ordenador. 7. La realización, organización, asesoramiento, prestación y promoción de cursos de informática, tanto por cuenta propia como por cuenta de terceros. La prestación de servicios de procesamiento de datos. 8. La prestación de servicios de explotación y control de sistemas informáticos e infraestructuras telemáticas, trabajos asociados a la puesta en funcionamiento, el seguimiento, la gestión y el control de equipos y sistemas informáticos y de las infraestructuras telemáticas necesarias para la adecuada explotación de programas y aplicaciones informáticas.

La Sociedad tiene coma actividad principal: Otros servicios relacionados con las tecnologías de la información y la informática (CNAE 6209).

La Sociedad está inscrita en el Registro de Madrid, tomo: 41.083, folio: 176, hoja: M-728.547.

La información del grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio, es la siguiente:

- Sociedad dominante: DH TARGET UK LTD con domicilio en Royal Pavillion, Wellesley, Aldershot, Hampshire, GU11 1PZ, Gran Bretaña e inscrita en el Registro de Sociedades de Reino Unido bajo el número 12873425 y cuyo objeto social es el mismo que para DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U.

- Resto sociedades:

| NIF | Denominación | Domicilio | F. Jurídica | CNAE |
|---|---|---|---|---|
| DK36919515 | Amphi Systems A/S | Aalborg (Dinamarca) | A/S | 6209 |
| ABN 66 063 539 702 | Dedalus DH Australia Pty Ltd | Brisbane (Australia) | Ltd | 6209 |
| DE329959454 | Dedalus Finance GmbH | Bonn (Alemania) | GmbH | 6209 |
| ESA19513506 | Dedalus Global Service SA | Valencia | SA | 6209 |
| 76.376.681-0 | Dedalus Global Services Agencia Chile | Santiago (Chile) | | 6209 |
| MX131105G20 | Dedalus Global Services Mexico | Cuauhtémoc (México) | S. de R.L. de C | 6209 |
| PE20554830359 | Dedalus Global Services Peru S.A. | Lima (Perú) | SA | 6209 |
| 4228112740002 | Dedalus HC d.o.o. | Mostar (Bosnia y Herzegovina) | d.o.o | 6209 |
| BE0784244010 | Dedalus Healthcare BV | Berchem (Bélgica) | BV | 6209 |
| FR80414599589 | Dedalus Healthcare France S.A. | Bordeux (Francia) | S.A. | 6209 |
| DE172711289 | Dedalus HealthCare GmbH | Bonn (Alemania) | GmbH | 6209 |
| IE3736923KH | Dedalus Healthcare Ireland Limited | Dublin (República de Irlanda) | LD | 6209 |
| 85-3610403 | Dedalus Healthcare NA LLC | Nueva York (EEUU) | LLC | 6209 |
| NZBN9429036533992 | Dedalus Healthcare New Zealand Limited | Wellington (Nueva Zelanda) | Limited | 6209 |
| IT06405660488 | Dedalus Healthcare System Group S.p.A. | Florencia (Italia) | S.p.A | 6209 |
| IT05994810488 | DEDALUS ITALIA S.P.A. | Florencia (Italia) | S.p.A | 6209 |
| IT06979710487 | Dedalus S.p.A | Milán (Italia) | S.p.A | 6209 |
| SE559262962 | Dedalus Sweden AB | Solna (Suecia) | AB | 6209 |
| GB372714884 | Dedalus UK Bidco Limited | Leeds (Inglaterra) | Ltd | 6209 |
| 29.503.297/0001-90 | DGS Brasil Ltda. | Recife (Brasil) | Ltda | 6209 |
| NLN2173236 | DH Healthcare B.V. | Rijswijk (Paises Bajos) | BV | 6209 |
| 33AAICD1115C1ZG | DH Healthcare Software Services India Private Limited | Chennai (India) | Limited | 6209 |
| CHE108401722 | DH Healthcare Switzerland AG | Wallisellen (Suiza) | AG | 6209 |
| PT516221817 | DH HPS Portugal Unipessoal Lda | Lisboa | Lda | 6209 |
| GB372714884 | DH OpCo UK Ltd | Leeds (Inglaterra) | Ltd | 6209 |
| BE0833277213 | Dobco Medical Systems BV | Zele (Belgica) | BV | 6209 |
| ESA29626009 | iSOFT Sanidad S.A | Málaga | SA | 6209 |
| 901503503 | Dedalus Healthcare Colombia S.A.S | Bogotá (Colombia) | S.A.S | 6209 |
| 4740306578 | Dedalus Southern Africa PTY. Ltd | Johannesburgo (Sudáfrica) | LTD | 6209 |
| 20523007549 | Implementaciones Soft Sanidad, S.A. de C.V. | Lima (Perú) | S.A | 6209 |

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### 2.1. Imagen fiel:

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2025 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2025 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

No es necesario incluir informaciones complementarias en la memoria, puesto que la aplicación de las disposiciones legales es suficiente para mostrar la imagen fiel.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 31 de julio de 2025.

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la administración de la entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

**2.2. Principios contables:**

Durante el ejercicio social solo se han aplicado aquellos principios contables que son obligatorios según el Código de Comercio y el Plan General de Contabilidad, esto es, Empresa en funcionamiento, Devengo, Uniformidad, Prudencia, No compensación e Importancia relativa.

**2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:**

La empresa DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2025 bajo el principio de empresa en funcionamiento a pesar de haber tenido una situación de pérdidas del ejercicio 2025 y 2024, del incremento de costes derivados de la inflación y de la guerra de Ucrania, así como sus posibles efectos en la economía en general y en la empresa en particular, no existiendo riesgo de continuidad en su actividad.

Todo esto sustentado en que el mercado de las tecnologías de la información sanitarias muestra un crecimiento constante, impulsado por la búsqueda de plataformas más modernas que faciliten la transformación digital de los procesos clínicos básicos, con el objetivo de alcanzar mayores niveles de eficiencia. Se espera que esta tendencia se acelere aún más, especialmente dentro de las redes de proveedores. Nuestra estrategia se centra en las necesidades de EMR y HCIS, y en la consolidación de soluciones de diagnóstico y sistemas de imagen (PoW), aprovechando nuestras capacidades de integración a través de plataformas dedicadas. Entre los clientes clave y potenciales se encuentran Sermas, CatSalut, Servicio Andaluz de Salud, Servicio Cantabro de Salud, Servicio Balear de Salud y grupos privados como el grupo San Juan de Dios, que necesitan actualizar sus sistemas de historia clínica. Prevemos un crecimiento interanual del grupo Dedalus en España del 10 %, pasando de unos ingresos totales en 2025 de 32,3 millones de euros a una previsión para 2026 de 47,8 millones de euros. La proyección del plan de negocio es alcanzar los 37,1 millones de euros en 2026, 39,5 millones en 2027, 45,5 millones en 2028. Actualmente contamos con 295 empleados repartidos entre los departamentos de entrega, ventas, administración e I+D. Nuestro objetivo es seguir invirtiendo en I+D, mejorando la experiencia del usuario de nuestros productos y aprovechando la IA, pasando de un presupuesto actual de I+D de 3,9 millones de euros en 2024 a 4,5 millones de euros en 2029. En total, la empresa cuenta con 295 empleados y nuestro objetivo es superar los 425 en 2029.

Adicionalmente el producto desarrollado en nuestra entidad en España, Dedalus Care, es parte de la estrategia global, con implantaciones relevantes en Latinoamerica, como MINSA en Panamá, o AVIVA en Perú. Esta expansión internacional permitirá repercutir los costes de I+D del producto a las entidades donde se están firmando estos contratos, con la consiguiente mejora de la cuenta de resultados en España.

Adicionalmente, al cierre del ejercicio 2025 la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 7.201.040,56 euros (activo corriente de 15.454.137,66 euros frente a un pasivo corriente de 22.655.178,22 euros), que se compara con un fondo de maniobra igualmente negativo de 2.903.696,94 euros en el ejercicio 2024. Asimismo, el patrimonio neto de la Sociedad a 31 de diciembre de 2025 asciende a -2.538.942,02 euros, importe inferior a la mitad del capital social (4.000 euros), lo que constituye causa legal de disolución conforme al artículo 363.1.e) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Los Administradores han valorado estas circunstancias y consideran que no comprometen la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, sobre la base de las siguientes actuaciones: (i) el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 12 de junio de 2026, ha acordado por unanimidad iniciar los actos preparatorios del proceso de fusión por absorción de DH Healthcare Provider Software Spain, S.L.U. (como sociedad absorbente) e Isoft Sanidad, S.A.U. (como sociedad absorbida), con el objetivo de dotar de una mejor organización estructural al Grupo Empresarial en la región Ibérica; y (ii) la existencia de un plan de negocio conjunto para dicha región (Iberia Business Plan 2027-2031), elaborado por el Grupo, que integra a ambas sociedades y sustenta una recuperación progresiva de la rentabilidad.

En concreto, el citado plan de negocio conjunto proyecta un crecimiento de los ingresos desde 39.689 miles de euros en 2025 hasta 65.995 miles de euros en 2030 (tasa de crecimiento anual acumulativo del 11%), una mejora del Cash EBITDA desde -3.521 miles de euros en 2025 hasta 14.820 miles de euros en 2030, y un resultado antes de impuestos (Earning Before Taxes) que, tras las pérdidas de 5.688 miles de euros en 2025 y 2.232 miles de euros previstas en 2026, se estima positivo a partir de 2027 (3.386 miles de euros), alcanzando 11.833 miles de euros en 2030.

Sobre la base de lo anterior, y pese a la situación patrimonial y de liquidez descrita, los Administradores de la Sociedad han formulado las presentes cuentas anuales aplicando el principio de empresa en funcionamiento, al entender que las medidas descritas -en particular la fusión proyectada y el respaldo del Grupo Empresarial en Iberia a través del plan de negocio conjunto- permiten razonablemente concluir que no existe una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Sociedad para continuar con su actividad.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- Vida útil de los activos intangibles y materiales.
    - Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros.
    - Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros.

**2.4. Comparación de la información:**

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias además de las cifras del ejercicio 2025, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2025 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2024.

No se ha efectuado ninguna modificación de la estructura del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias respecto al ejercicio anterior.

No existen causas que impidan la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente, ni que puedan afectar a ejercicios futuros.

Los importes del ejercicio precedente no han necesitado ninguna adaptación para ser comparables con los del ejercicio actual.

Las cuentas anuales de la sociedad para el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 se encuentran auditadas.

**2.5. Agrupación de partidas.**

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

**2.6. Elementos recogidos en varias partidas:**

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

**2.7. Cambios en criterios contables:**

Durante el ejercicio 2025 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

**2.8. Corrección de errores:**

Durante el ejercicio 2025 la Sociedad ha registrado un ajuste de 115.752,45 euros, con cargo/abono al saldo inicial de reservas, como consecuencia de la corrección de un error contable correspondiente a ejercicios anteriores.

De conformidad con lo dispuesto en la norma de registro y valoración 22ª del Plan General de Contabilidad, dicho ajuste se ha registrado con efecto retroactivo contra el saldo inicial de reservas del ejercicio 2025.

Los Administradores han valorado el citado ajuste y han concluido que su importe es inmaterial, tanto de forma individual como en el conjunto de las cuentas anuales, por lo que no distorsiona la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera ni de los resultados de la Sociedad en ninguno de los ejercicios afectados. En consecuencia, y en aplicación del principio de importancia relativa recogido en la nota 2.9, no se ha considerado necesario reexpresar la información comparativa del ejercicio 2024 incluida en estas cuentas anuales

**2.9 Importancia relativa:**

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio finalizado en diciembre de 2025.

## 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

1. La propuesta de distribución del resultado y de reservas a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

| BASE DE REPARTO | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Pérdidas y ganancias | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |
| **Total** | **-4.133.904,60** | **-3.614.489,26** |

| DISTRIBUCIÓN | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| A reserva legal | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| A reserva de capitalización | - | - |
| A resultado negativos de ejer. Anteriores | -4.133.904,60 | -3.614.489,26 |
| A reservas voluntarias | - | - |
| **Total** | **-4.133.904,60** | **-3.614.489,26** |

2. No ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.

3. No existen limitaciones para la distribución de dividendos.

## 4. NORMAS REGISTRO Y VALORACIÓN

### 4.1. Inmovilizado intangible:

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

| **Descripción** | **Años** | **% Anual** |
|---|---|---|
| Desarrollo | 5 | 20% |
| Aplicaciones informáticas | 5 | 20% |

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

- **Investigación y desarrollo**

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones:

a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

b) Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.

b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.

c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.

d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.

e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de estos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.

f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición. Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La imputación a resultados de los gastos activados se realiza conforme a los siguientes criterios:

a) Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan, desde el momento en que se activan, durante su vida útil, en un plazo máximo de cinco años, salvo que existan dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial del proyecto, en cuyo caso se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

b) Los gastos de desarrollo que figuran en el activo se amortizan como mucho en cinco años, comenzando la amortización a partir de la fecha de terminación del proyecto. (Si la vida útil es superior a cinco años, justificar)

La amortización con cargo a los resultados del ejercicio ascendió a 601.100,23 euros.

- **Fondo de comercio**

Su valor se ha puesto de manifiesto como consecuencia de una adquisición onerosa en el contexto de una combinación de negocios.

El importe del fondo de comercio es el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor razonable de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El fondo de comercio se amortiza durante su vida útil, estimada en 10 años (salvo prueba en contrario), siendo su recuperación lineal. Dicha vida útil se ha determinado de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado fondo de comercio.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio se someten, al menos anualmente, al análisis si existen indicios de deterioro, y, en caso de que los haya, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. En el ejercicio 2025 no se ha registrado ninguna corrección valorativa por deterioro.

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

- **Aplicaciones informáticas**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (siempre que esté prevista su utilización durante varios años).

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de estas, con abono al epígrafe “Trabajos realizados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

**4.2. Inmovilizado material:**

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

| Descripción | Años | % Anual |
|---|---|---|
| Otras instalaciones | 4 | 25% |
| Equipos para el proceso de la información | 4 | 25% |

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable. Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

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

En el ejercicio 2025 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

**4.3. Inversiones Inmobiliarias:**

La Sociedad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

No hay terrenos ni construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias en el balance de la empresa.

**4.4. Arrendamientos:**

La sociedad Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de estos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad:

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe.

Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza. Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

En aquellos inmovilizados que la sociedad arrienda a terceros:

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

**4.5. Permutas:**

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna permuta de carácter comercial ni no comercial.

**4.6. Instrumentos financieros:**

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

**4.6.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo**

**Activos financieros a coste amortizado**. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de

patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

**Activos financieros a coste.** Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

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

**Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.** Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

**Reclasificación de activos financieros**

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.

- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.

- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

**Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

**Baja de activos financieros**

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

**Efectivo y otros medios líquidos equivalentes**

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

**4.6.2. Pasivos financieros**

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

**Pasivos Financieros a coste Amortizado**. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

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

Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

**Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**. Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.

Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.

Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**Baja de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte de este, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

**Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas**

La Sociedad clasifica en las siguientes categorías las operaciones de cobertura:

a) Cobertura de valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Cobertura de flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

**Instrumentos financieros compuestos**

La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

**4.6.3. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

**4.6.4. Fianzas entregadas y recibidas**

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

**4.6.5. Valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

**4.7. Existencias:**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

**4.8. Transacciones en moneda extranjera:**

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en euros a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

Al cierre del ejercicio se realiza la conversión de los saldos mantenidos con origen en moneda extranjera al tipo de cambio de esa fecha. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

**4.9. Impuesto sobre beneficios:**

El impuesto sobre beneficios se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente de determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que, en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de los activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

**4.10. Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa.**

La empresa reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes. En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
b) La empresa produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
c) La empresa elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado

Valoración.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a trasferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocen cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o
b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

**4.11. Provisiones y contingencias:**

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

**4.12. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.**

Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de este.

**4.13. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal:**

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

La empresa no realiza retribuciones a largo plazo al personal.

**4.14. Pagos basados en acciones:**

No existen pagos basados en acciones.

**4.15. Subvenciones, donaciones y legados:**

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de estos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

**4.16. Combinaciones de negocios:**

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

En el supuesto excepcional de que el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

**4.17. Negocios conjuntos:**

La sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

**4.18. Transacciones entre partes vinculadas:**

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa

asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante, entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administradores, persona jurídica, de la Sociedad.

**4.19. Activos no corrientes mantenidos para la venta:**

Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

a) El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y

b) Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

No hay activos no corrientes mantenidos para la venta para el ejercicio 2025 ni 2024.

**4.20. Operaciones interrumpidas**

La sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:

a) Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.

b) Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.

c) Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separada en el estado de pérdidas y ganancias.

No hay operaciones interrumpidas para el ejercicio 2025 ni 2024.

**4.21. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.**

Estos derechos se reconocen por su precio de adquisición. Cuando se tratan de derechos adquiridos sin contraprestación o por un importe sustancialmente inferior a su valor de mercado, se reconoce un ingreso directamente imputado al patrimonio neto al comienzo del ejercicio natural al que corresponden, que es objeto de transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se realiza la imputación a gastos por las emisiones asociadas a los derechos recibidos sin contraprestación.

Los derechos de emisión no se amortizan. Y están sujetos a las correcciones valorativas por deterioro que sean necesarias.

La emisión de gastos de efecto invernadero origina el reconocimiento de un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y de la correspondiente provisión, dado que a la fecha de cierre es indeterminado en cuanto a su importe exacto.

No hay gasto de derechos de emisión de gases de efecto invernadero en el ejercicio 2025 ni 2024.

## 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

| | Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | Total |
|---|---|---|
| **A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024** | **269.059,50** | **269.059,50** |
| (+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | - | - |
| (+) Aportaciones no dinerarias | - | - |
| (+) Ampliaciones y mejoras | - | - |
| (+) Resto de entradas | 121.264,34 | 121.264,34 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | - | - |
| (- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas | - | - |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | - | - |
| **B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024** | **390.323,84** | **390.323,84** |
| **C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2025** | **390.323,84** | **390.323,84** |
| (+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | - | - |
| (+) Aportaciones no dinerarias | - | - |
| (+) Ampliaciones y mejoras | - | - |
| (+) Resto de entradas | 53.627,71 | 53.627,71 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | - 50.726,71 | - 50.726,71 |
| (- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas | - | - |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | - | - |
| **D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025** | **393.224,84** | **393.224,84** |
| **E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024** | **-227.147,55** | **-227.147,55** |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2024 | -16.954,97 | -16.954,97 |
| (+) Aumentos por adquisiciones o traspasos | - | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | - | - |
| **F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024** | **-244.102,52** | **-244.102,52** |
| **G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025** | **-244.102,52** | **-244.102,52** |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2025 | -12.122,08 | -12.122,08 |
| (+) Aumentos por adquisiciones o traspasos | - | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | - | - |
| **H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025** | **-256.224,60** | **-256.224,60** |
| **I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023** | **-** | **-** |
| (+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo | - | - |
| (-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro | - | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | - | - |
| **J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2023** | **-** | **-** |
| **K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024** | **-** | **-** |
| (+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo | - | - |
| (-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro | - | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | - | - |
| **L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2024** | **-** | **-** |
| **M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2024** | **137.000,24** | **137.000,24** |

No se han incluido costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

No se han capitalizado gastos financieros, ni se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

No existen elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación al 31 de diciembre de 2024.

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

| **Inmovilizado material totalmente amortizado** | **2025** | **2024** |
|---|---|---|
| Otras instalaciones | 14.079,15 | 14.079,15 |
| Equipos para proceso de información | 176.456,26 | 135.052,83 |
| **Total** | **190.535,41** | **149.131,98** |

No existen bienes afectos a garantía y a reversión. Al 31 de diciembre de 2025 no se han contraído compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado.

No existen litigios relacionados con el inmovilizado material. No se han producido embargos de bienes registrados en el inmovilizado material.

No existe inmovilizado en régimen de arrendamiento financiero.

## 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La entidad no tiene, ni ha registrado movimientos de inversiones inmobiliarias en el ejercicio.

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

### 7.1. General

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

| | Desarrollo | Fondo de Comercio | Aplicaciones informáticas | Otro inmov intangible | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024** | **2.302.020,47** | **3.541.225,00** | **45.812,50** | | **5.889.057,97** |
| (+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | | | | | - |
| (+) Aportaciones no dinerarias | | | | | - |
| (+) Ampliaciones y mejoras | | | | | - |
| (+) Resto de entradas | 735.292,06 | | 50.262,84 | | 785.554,90 |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | -434.566,92 | | | | - 434.566,92 |
| (- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas | | | | | - |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | | | | - |
| **B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024** | **2.602.745,61** | **3.541.225,00** | **96.075,34** | | **6.240.045,95** |
| **C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2025** | **2.602.745,61** | **3.541.225,00** | **96.075,34** | | **6.240.045,95** |
| (+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios | | | | | - |
| (+) Aportaciones no dinerarias | | | | | - |
| (+) Ampliaciones y mejoras | | | | | - |
| (+) Resto de entradas | 1.059.590,10 | - | | 60.000,00 | **1.119.590,10** |
| (-) Salidas, bajas o reducciones | | | | | - |
| (- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas | | | | | - |
| (- / +) Traspasos a / de otras partidas | | | | | - |
| **D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025** | **3.662.335,71** | **3.541.225,00** | **96.075,34** | **60.000,00** | **7.359.636,05** |
| **E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024** | **-515.353,25** | **-973.836,88** | **-44.512,50** | | **- 1.533.702,63** |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2024 | -473.986,56 | -354.122,50 | | | - 828.109,06 |
| (+) Aumentos por adquisiciones o traspasos | | | | | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | | | | | - |
| **F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024** | **-989.339,81** | **-1.327.959,38** | **-44.512,50** | | **- 2.361.811,69** |
| **G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025** | **-989.339,81** | **-1.327.959,38** | **-44.512,50** | | **- 2.361.811,69** |
| (+) Dotación a la amortización del ejercicio 2025 | -601.100,23 | -354.122,50 | | | - 955.222,73 |
| (+) Aumentos por adquisiciones o traspasos | | | | | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | | | | | - |
| **H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025** | **-1.590.440,04** | **-1.682.081,88** | **-44.512,50** | | **-3.317.034,42** |
| **I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024** | | | | | - |
| (+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo | | | | | - |
| (-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro | | | | | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | | | | | - |
| **J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2024** | | | | | - |
| **K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025** | | | | | - |
| (+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo | | | | | - |
| (-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro | | | | | - |
| (-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos | | | | | - |
| **L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2025** | | | | | - |
| **M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2025** | **2.071.895,67** | **1.859.143,13** | **51.562,84** | **60.000,00** | **4.042.601,64** |

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No se han adquirido bienes intangibles a empresas del grupo y asociadas, ni existen bienes fuera del territorio nacional.

No se han capitalizado gastos financieros, ni se han realizado ninguna corrección valorativa del inmovilizado intangible. No existen tampoco elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación al 31 de diciembre de 2025.

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

| Inmovilizado intangible totalmente amortizado | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Desarrollo | 451.101,95 | 451.101,95 |
| Aplicaciones informáticas | 44.512,50 | 44.512,50 |
| **Total** | **495.614,45** | **495.614,45** |

No se han recibido subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado intangible.

### 7.2. Fondo de comercio

Se adquirió del Grupo DXC Technology una unidad de negocio de desarrollo de aplicaciones del sector sanitario con fecha efectiva 1 de abril de 2021, siendo el fondo de comercio resultante 3.541.225,00 euros.

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **A) SALDO INICIAL BRUTO** | **3.541.225,00** | **3.541.225,00** |
| (+) Fondo de comercio adicional reconocido en el periodo | | |
| (+) Fondo de comercio incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta | | |
| (-) Baja de fondo de comercio no incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta | | |
| (-) Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido | | |
| (- / +) Otros movimientos | | |
| **B) SALDO FINAL BRUTO** | **3.541.225,00** | **3.541.225,00** |
| **C) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL** | | - |
| (+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo | | |
| (-) Bajas y traspasos de las correcciones valorativas del fondo de comercio en el periodo | | |
| **D) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL** | | - |
| **E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL** | **- 1.327.959,38** | **- 973.836,88** |
| (+) Amortización del fondo de comercio reconocida en el periodo | - 354.122,50 | - 354.122,50 |
| (-) Bajas y traspasos de la amortización del fondo de comercio en el periodo | | |
| **F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL** | **- 1.682.081,88** | **- 1.327.959,38** |

## 8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

### 8.1. Arrendamientos financieros

La sociedad no tiene arrendamientos financieros.

### 8.2. Arrendamientos operativos

La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

| Arrendamientos operativos: Información del arrendatario | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables | | |
| _ Hasta un año | 283.154,25 + IPC | 148.213,02 + IPC |
| _ Entre uno y cinco años | 593.248,98 + IPC | 444.639,06 + IPC |
| _ Más de cinco años | - | - |
| Importe total de los cobros futuros mínimos que se esperan recibir, al cierre del ejercicio, por subarriendos operativos no cancelables | - | - |
| Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo | 346.948,88 | 214.254,09 |
| Cuotas contingentes reconocidas como gastos del periodo | - | - |
| Cuotas de subarriendamiento reconocidas como ingreso del periodo | - | - |

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 9.1. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

Información relacionada con el balance:

**a) Categorías de activos y pasivos financieros**

El valor en libros, de cada una de las categorías de activos y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, se presenta a continuación:

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

| | Clases de activos financieros no corrientes | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos, derivados y otros | **TOTAL** |
| **Saldo al inicio del ejercicio 2024** | - | - | **30.887,50** | **30.887,50** |
| (+) Altas | - | - | 304.220,36 | **304.220,36** |
| (-) Salidas y reducciones | - | - | - 1.640,50 | **- 1.640,50** |
| (+/-) Traspasos y otras variaciones | - | - | - 9.200,07 | **- 9.200,07** |
| **Saldo final del ejercicio 2024** | - | - | **324.267,29** | **324.267,29** |
| (+) Altas | - | - | 120.146,52 | **120.146,52** |
| (-) Salidas y reducciones | - | - | - 6.018,75 | **- 6.018,75** |
| (+/-) Traspasos y otras variaciones | - | - | | **-** |
| **Saldo final del ejercicio 2025** | - | - | **438.395,06** | **438.395,06** |

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías es:

| | | CLASES | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Instrumentos de patrimonio | | Valores representativos de deuda | | Créditos Derivados Otros | | TOTAL | |
| | | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | **2025** | **2024** |
| CATEGORÍAS | Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | — Cartera de negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | — Designados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | — Otros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Activos financieros a coste amortizado | - | - | - | - | 438.395,06 | 324.267,29 | **438.395,06** | **324.267,29** |
| | Activos financieros a coste | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Derivados de cobertura | - | - | - | - | | | | |
| | **TOTAL** | - | - | - | - | 438.395,06 | 324.267,29 | **438.395,06** | **324.267,29** |

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

| | | CLASES | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Instrumentos de patrimonio | | Valores representativos de deuda | | Créditos Derivados Otros | | TOTAL | |
| | | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | **2025** | **2024** |
| CATEGORÍAS | Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual: | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | — Cartera de negociación | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | — Designados | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | — Otros | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | Activos financieros a coste amortizado | - | - | - | - | 14.567.767,11 | 15.139.184,69 | **14.567.767,11** | **15.139.184,69** |
| | Activos financieros a coste | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | Derivados de cobertura | - | - | - | - | - | - | **-** | **-** |
| | **TOTAL** | - | - | - | - | 14.567.767,11 | 15.139.184,69 | **14.567.767,11** | **15.139.184,69** |

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

| | **2025** | **2024** |
|---|---|---|
| Tesorería | 329.168,85 | 394.390,96 |
| Otros activos líquidos equivalentes | - | - |

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo. Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en euros.

a.2) Pasivos financieros

La sociedad no tiene pasivos financieros a largo plazo.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías son:

| | | CLASES | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Deudas con entidades de crédito | | Obligaciones y otros valores negociables | | Derivados y otros | | TOTAL | |
| | | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | **2025** | **2024** |
| CATEGORÍAS | Pasivos financieros a coste amortizado o coste | - | - | - | - | 10.909.924,42 | 14.097.930,45 | **10.909.924,42** | **14.097.930,45** |
| | Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | | | | | | | | |
| | — Cartera de negociación | | | | | | | | |
| | — Designados | | | | | | | | |
| | — Otros | | | | | | | | |
| | Derivados de cobertura | | | | | | | | |
| | **TOTAL** | - | - | - | - | **10.909.924,42** | **14.097.930,45** | **10.909.924,42** | **14.097.930,45** |

La Sociedad no tiene activos ni pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; no ha efectuado reclasificaciones ni posee instrumentos financieros compuestos durante el ejercicio 2025 y 2024.

La Sociedad no ha efectuado compensaciones de activos y pasivos financieros ni ha cedido ni aceptado en garantía activos en 2025 y en 2024.

- Otra información

**a) Contabilidad de coberturas**

La sociedad no tiene contabilizada coberturas durante los ejercicios 2025 y 2024.

**b) Empresas del grupo, multigrupo, asociadas y socios**

El análisis del movimiento durante el ejercicio de las inversiones a largo plazo en empresas del grupo, asociadas y socios es el siguiente:

| | Inversiones en empresas del grupo, asociadas y socios a largo plazo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Instrumentos de patrimonio** | **Valores representativos de deuda** | **Créditos, derivados y otros** | **TOTAL** |
| **Saldo al inicio del ejercicio 2024** | **18.146,71** | **-** | **-** | **18.146,71** |
| (+) Altas | 16.037,49 | | | 16.037,49 |
| (-) Salidas y reducciones | | | | - |
| (+/-) Traspasos y otras variaciones | | | | - |
| **Saldo final del ejercicio 2024** | **34.184,20** | **-** | **-** | **34.184,20** |
| (+) Altas | 9.917,41 | | | 9.917,41 |
| (-) Salidas y reducciones | | | | - |
| (+/-) Traspasos y otras variaciones | | | | - |
| **Saldo final del ejercicio 2025** | **44.101,61** | **-** | **-** | **44.101,61** |

La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de Sociedades en el ejercicio.

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE S.L.U. está vinculada por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de Sociedades, cuyo detalle se presenta en el siguiente cuadro:

## DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U.

| NIF | Denominación | Domicilio | F.Jurídica | CNAE | %capital | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Directo | Indirecto |
| GB12873425 | DH TARGET UK LTD | LEEDS (REINO UNIDO) | LTD | 6209 | 100% | Dominante |

La información sobre empresas que estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

| Sociedad | Vinculación |
|---|---|
| Amphi Systems A/S | Vinculada |
| Dedalus DH Australia Pty Ltd | Vinculada |
| Dedalus Finance GmbH | Vinculada |
| Dedalus Global Service SA | Vinculada |
| Dedalus Global Services Agencia Chile | Vinculada |
| Dedalus Global Services Mexico | Vinculada |
| Dedalus Global Services Peru S.A. | Vinculada |
| Dedalus HC d.o.o. | Vinculada |
| Dedalus Healthcare BV | Vinculada |
| Dedalus Healthcare Egypt LLC | Vinculada |
| Dedalus Healthcare France S.A. | Vinculada |
| Dedalus HealthCare GmbH | Vinculada |
| Dedalus Healthcare Ireland Limited | Vinculada |
| Dedalus Healthcare NA LLC | Vinculada |
| Dedalus Healthcare New Zealand Limited | Vinculada |
| Dedalus Healthcare System Group S.p.A. | Vinculada |
| DEDALUS ITALIA S.P.A. | Vinculada |
| Dedalus S.p.A | Dominante |
| Dedalus Sweden AB | Vinculada |
| Dedalus UK Bidco Limited | Vinculada |
| DGS Brasil Ltda. | Vinculada |
| DH Healthcare B.V. | Vinculada |
| DH Healthcare Software Services India Private Limited | Vinculada |
| DH Healthcare Switzerland AG | Vinculada |
| DH HPS Portugal Unipessoal Lda | Vinculada |
| DH OpCo UK Ltd | Vinculada |
| DH Software Singapore Pte. Ltd. | Vinculada |
| Dobco Medical Systems BV | Vinculada |
| iSOFT Sanidad S.A | Vinculada |

### 9.2. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Información cuantitativa y cualitativa

a) Riesgo de crédito:

Los activos financieros de la Sociedad están compuestos principalmente de deuda comercial.

La Sociedad estima que no tiene un riesgo de crédito significativo sobre sus activos financieros.

b) Riesgo de liquidez:

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

| | Vencimiento en años | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 | TOTAL |
| **Inversiones en empresas del grupo y a** | **88.357,48** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **88.357,48** |
| Créditos a empresas | 87.587,96 | - | - | - | - | - | **87.587,96** |
| Valores representativos de deuda | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Otros activos financieros | 769,52 | - | - | - | - | - | **769,52** |
| Otras inversiones | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Inversiones financieras** | - | **-** | **-** | **-** | **-** | **438.395,06** | **438.395,06** |
| Créditos a terceros | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Valores representativos de deuda | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Otros activos financieros | - | - | - | - | - | 438.395,06 | **438.395,06** |
| Otras inversiones | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Deudas comerciales no corrientes** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Existencias** | **101.240,16** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **101.240,16** |
| Comerciales | 56.510,06 | | **-** | **-** | **-** | **-** | **56.510,06** |
| Anticipos a proveedores | 44.730,10 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **44.730,10** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas** | **14.378.169,46** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **14.378.169,46** |
| Clientes por ventas y prestación de se | 13.179.667,76 | - | - | - | - | - | **13.179.667,76** |
| Clientes, empresas del grupo y asocia | 1.042.175,18 | - | - | - | - | - | **1.042.175,18** |
| Deudores varios | 156.326,52 | - | - | - | - | - | **156.326,52** |
| Personal | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Accionistas (socios) por desembolsos | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **TOTAL** | **14.567.767,11** | **-** | **-** | **-** | **-** | **438.395,06** | **15.006.162,17** |

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

| | Vencimiento en años | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Más de 5 | TOTAL |
| **Deudas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Obligaciones y otros valores negociables | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Deudas con entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Acreedores por arrendamiento financiero | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Otros pasivos financieros | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Deudas con emp.grupo, asociadas y socios** | **6.595.274,99** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6.595.274,99** |
| **Deuda con características especiales** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Capital reembolsable exigible | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Fondos especiales calificados como pasivos | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Acreedores por fondos capitalizados a corto | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Acreedores comerciales no corrientes** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a p** | **10.909.924,42** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **10.909.924,42** |
| Proveedores | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Proveedores, empresas del grupo, asociada | 5.494.922,51 | - | - | - | - | - | **5.494.922,51** |
| Acreedores varios | 5.134.045,26 | - | - | - | - | - | **5.134.045,26** |
| Personal | 172.665,06 | - | - | - | - | - | **172.665,06** |
| Anticipos de clientes | 108.291,59 | - | - | - | - | - | **108.291,59** |
| **TOTAL** | **17.505.199,41** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **17.505.199,41** |

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

c) Riesgo de mercado:

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

### 9.3. Transferencias de activos financieros

La sociedad no ha realizado cesiones de activos financieros.

### 9.4. Fondos Propios

El capital social asciende a 4.000 euros, y se halla totalmente suscrito y desembolsado, representado por 4.000 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del número 1 al 4.000, ambos inclusive.

| Socios | Nº Acciones | % |
|---|---|---|
| DH TARGET UK LTD | 4.000 | 100% |

No existen circunstancias que restrinjan la disponibilidad de las reservas, sin perjuicio de aquellas reservadas por la ley.

Se deja constancia de que la Sociedad fue inscrita en el Registro Mercantil hace menos de cinco años, razón por la que no es de aplicación el artículo 348 bis de la Ley de Sociedades de Capital, de lo que se deja constancia a los oportunos efectos.

- **Prima de emisión:** La prima de emisión es de libre distribución.

- **Reservas:** El 10 % de los beneficios debe destinarse a la constitución de Reserva Legal, hasta que ésta alcance el 20 % del Capital Social. De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras que no supere el límite del 20 % del capital social, no es distribuible a los accionistas y solo podrá destinarse en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse para aumentar el capital social por la parte que exceda del 10 % del capital ya aumentado.

  La sociedad ya dispone del importe del 20% de Capital social en concepto de reserva legal, por lo que no tiene dicha restricción a la distribución de dividendos.

- **Acciones propias:** No existen al principio del ejercicio, ni se ha adquirido durante el mismo, participaciones propias.

### 10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias es la siguiente:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | Euros | Euros |
| Comerciales | 56.510,06 | 15.525,32 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | - | - |
| Productos en curso | - | - |
| Subproductos, residuos y materiales recuperados | - | - |
| Anticipos a proveedores | 44.730,10 | 79.535,46 |
| **Total** | **101.240,16** | **95.060,78** |

En virtud del objeto social, la sociedad dedica su actividad a la prestación de servicios, por lo que no dispone de existencias Las existencias comerciales por importe de 56.510,06 euros del ejercicio 2024 se corresponden con software desarrollado específicamente para algún cliente.

### 11. Moneda extranjera

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados denominados en moneda extranjera son:

| Compras, ventas y servicios recibidos y | 2025 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Clasificación por monedas | | | | | | | |
| | GBP | USD | CAD | COP | ZAR | Rupias | AUD | CHF |
| Compras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ventas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios recibidos | 709.576,67 | 41.825,48 | 165.000,00 | 1.374.566.985,03 | 1.260.993,80 | 150.767.239,64 | 25.053,14 | 29.280,93 |
| Servicios prestados | - | - | - | - | - | - | - | - |

Durante el ejercicio 2024 las operaciones en moneda extranjera presentan el siguiente detalle:

| Compras, ventas y servicios recibidos y | 2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Clasificación por monedas | | | | | |
| | GBP | Rupias | AUD | CHF | DKK | NZD |
| Compras | - | - | - | - | - | - |
| Ventas | - | - | - | - | - | - |
| Servicios recibidos | 265.335,93 | 126.494.660,01 | 105.398,83 | 58.540,31 | 522.283,50 | 63.601,05 |
| Servicios prestados | - | - | - | - | - | - |

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio asciende a diferencias positivas por 258.628,51 euros en 2025 y negativas por 59.038,81 en 2024.

### 12. SITUACIÓN FISCAL

#### 12.1. Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Deudor** | | |
| Hacienda Pública, deudora por IVA | 21.630,60 | 21.630,60 |
| Hacienda Pública, IVA Soportado | 817.883,07 | 377.571,35 |
| Hacienda Pública, deudora por Seguridad Social | - | - |
| Hacieda Pública, deudora por IS | 442.310,96 | 729.014,45 |
| | **1.281.824,63** | **1.128.216,40** |
| **Acreedor** | | |
| Hacienda Pública, acreedora por IVA | 481.760,12 | 415.246,77 |
| Hacienda Pública, acreedora por IRPF | 165.262,57 | 136.050,41 |
| Organismos de la Seguridad Social, acreedores | 257.697,14 | 202.755,59 |
| H.P. Acreedora Otros Conceptos | 9.704,87 | - |
| | **914.424,70** | **754.052,77** |

### 12.2. Impuestos sobre beneficios

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios del ejercicio 2025.

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto | | Reservas | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | -4.131.839,41 | | | - | | - | -4.131.839,41 |
| | Aumentos (A) | Disminuciones (D) | A | D | A | D | |
| Impuesto sobre sociedades | - | | - | - | - | - | - |
| Diferencias permanentes | 16.611,76 | - | - | - | - | - | 16.611,76 |
| Diferencias temporarias: | - | - | - | - | - | - | - |
| _ con origen en el ejercicio | 243.321,11 | - 62.656,55 | - | - | - | - | 180.664,56 |
| _ con origen en ejercicios anteriores | - | | - | - | - | - | - |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | | | | | |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | | | | | - 3.934.563,09 |

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios del ejercicio 2024.

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto | | Reservas | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | -4.047.960,59 | | | - | | - | - 4.047.960,59 |
| | Aumentos (A) | Disminuciones (D) | A | D | A | D | |
| Impuesto sobre sociedades | - | - | - | - | - | - | - |
| Diferencias permanentes | 7.132,00 | - | - | - | - | - | 7.132,00 |
| Diferencias temporarias: | - | - | - | - | - | - | - |
| _ con origen en el ejercicio | 62.656,55 | - 25.300,47 | - | - | - | - | 37.356,08 |
| _ con origen en ejercicios anteriores | - | - | - | - | - | - | - |
| Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores | | | | | | | |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | | | | | - 4.003.472,51 |

## DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U.

Desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2025:

| | 1. Impuesto corriente | 2. Variación de impuesto diferido | | | | 3. TOTAL (1+2) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | a) Variación del impuesto diferido de activo | | | b) Variación del impuesto diferido de pasivo | |
| | | Diferencias temporarias | Crédito impositivo por bases imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| **Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:** | | | | | | |
| _ A operaciones continuadas | | | | -2.065,19 | | **-2.065,19** |
| _ A operaciones interrumpidas | | | | | | |
| **Imputación a patrimonio neto, de la cual:** | | | | | | |
| _ Por valoración de instrumentos financieros | | | | | | |
| _ Por coberturas de flujos de efectivo | | | | | | |
| _ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | | | | |
| _ Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | | | | | | |
| _ Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta | | | | | | |
| _ Por diferencias de conversión | | | | | | |
| _ Por reservas | | | | | | |

Desglose del gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2024:

| | 1. Impuesto corriente | 2. Variación de impuesto diferido | | | | 3. TOTAL (1+2) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | a) Variación del impuesto diferido de activo | | | b) Variación del impuesto diferido de pasivo | |
| | | Diferencias temporarias | Crédito impositivo por bases imponibles negativas | Otros créditos | Diferencias temporarias | |
| **Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:** | | | | | | |
| _ A operaciones continuadas | - | - | - | - 433.471,33 | | **- 433.471,33** |
| _ A operaciones interrumpidas | | | | | | |
| **Imputación a patrimonio neto, de la cual:** | - | - | - | - | - | **-** |
| _ Por valoración de instrumentos financieros | | | | | | |
| _ Por coberturas de flujos de efectivo | | | | | | |
| _ Por subvenciones, donaciones y legados recibidos | | | | | | |
| _ Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | | | | | | |
| _ Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta | | | | | | |
| _ Por diferencias de conversión | | | | | | |
| _ Por reservas | | | | | | |

Las diferencias permanentes proceden, principalmente, de determinados gastos y provisiones no deducibles y/o multas de tráfico.

No hay bases imponibles pendientes de ser compensadas.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como

consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

### 12.3. Otros tributos

No existen circunstancia de carácter significativo en relación con otros tributos; tampoco se conoce ninguna contingencia de carácter fiscal.

## 13. Ingresos y Gastos

### 13.1. Información sobre los contratos con clientes

1. Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias.

| Cifra de Negocios por Mercado Geográfico | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Nacional, total:** | 23.076.994,43 | 19.971.030,84 |
| **Resto:** | 2.694.546,72 | 2.241.317,95 |

| | | |
|---|---|---|
| Italia | 508.157,38 | 93.112,90 |
| Andorra | 511.591,57 | 1.432.164,86 |
| Australia | - | 0,00 |
| Colombia | 162.916,21 | 0,00 |
| Nueva Zelanda | - | - |
| Chile | 2.030,82 | 63.319,16 |
| Irlanda | 23.596,00 | - |
| México | 6.039,00 | 42.818,83 |
| Perú | 114.846,03 | 5.034,81 |
| Bosnia y Herzegovina | 32.780,55 | 89.191,02 |
| Alemania | 462.419,30 | 289.369,39 |
| Brasil | 9.603,00 | 604,11 |
| Belgica | 15.444,00 | 50.965,77 |
| Francia | 155.077,16 | - |
| Reino Unido | 626.172,55 | 122.640,33 |
| USA | - | 990,00 |
| Portugal | 63.873,15 | 51.106,77 |
| **TOTAL INCN** | **25.771.541,15** | **22.212.348,79** |

2. Saldos del contrato.

Los saldos de apertura y cierre de las cuentas por cobrar del ejercicio 2025 y anterior son los siguientes:

| Importes relacionados con los Contratos derivados de acuerdos con clientes | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Saldos de apertura de las cuentas a cobrar | 12.959.045,51 | 11.074.216,21 |
| Saldos de cierre de las cuentas a cobrar | 14.378.169,46 | 12.959.045,51 |

### 13.2. Información sobre determinados gastos.

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

| Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| 1. Consumo de mercaderías | **-235.180,95** | **-294.299,22** |
| a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales: | -235.180,95 | -294.299,22 |
| - nacionales | -235.180,95 | -294.299,22 |
| - adquisiciones intracomunitarias | - | - |
| - importaciones | - | - |
| b) Variación de existencias | - | - |
| 2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles | **-** | **-** |
| a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales: | - | - |
| - nacionales | - | - |
| - adquisiciones intracomunitarias | - | - |
| - importaciones | - | - |
| b) Variación de existencias | - | - |
| 3. Cargas sociales: | **- 3.597.864,36** | **- 3.232.178,10** |
| a) Seguridad Social a cargo de la empresa | - 3.231.448,21 | - 2.806.592,27 |
| b) Aportaciones y dotaciones para pensiones | - | - |
| c) Otras cargas sociales | - 366.416,15 | -425.585,83 |
| 4. Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios | - | - |
| 5. Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados" | **-16.410,48** | **16.349,63** |
| 6. Gastos asociados a una reestructuración: | - | - |
| a) Gastos de personal | - | - |
| b) Otros gastos de explotación | - | - |
| c) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | - | - |
| d) Otros resultados asociados a la reestructuración | - | - |

No se han producido indemnizaciones durante el ejercicio 2025 y 2024.

### 13.3. Otros resultados.

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida “Otros resultados”, corresponden a gastos excepcionales por importe de 16.410,48 euros en 2025 y en 2024 a ingresos excepcionales por importe de 20.618,40 euros y gastos excepcionales por 4.268,77 euros.

## 14. Provisiones y contingencias

La Compañía no ha dotado durante el 2025 ni durante el ejercicio 2024 provisiones para cubrir posibles contingencias futuras, en tanto en cuanto no se prevén a día de hoy.

### 15. Información sobre medio ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de esta. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales. La sociedad cuenta con un seguro de Responsabilidad Civil que cubre las contingencias que puedan suceder, en este sentido.

### 16. Retribuciones a largo plazo al personal

La sociedad no otorga retribuciones a largo plazo al personal.

### 17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

No existen pagos basados en instrumentos de patrimonio.

### 18. Subvenciones, donaciones y legados

El 03 de diciembre de 2020 se concede una subvención por la Comisión Europea para el proyecto Genomed4all (Genómica y Medicina personalizada para todos "inteligencia artificial en enfermedades hematológicas), registrada de conformidad con las normas de valoración reflejadas en la presente memoria y en virtud de la cual se reconoce en el resultado del ejercicio 2025 79.420,97 euros y 59.590,31 euros en 2024.

### 19. Combinaciones de negocios

Se adquirió del Grupo DXC Technology una unidad de negocio de desarrollo de aplicaciones del sector sanitario con fecha efectiva 1 de abril de 2021, siendo el fondo de comercio resultante 3.541.225,00 euros.

### 20. Negocios conjuntos

La Sociedad posee negocios conjuntos con la siguiente descripción y detalle:

| Nombre UTE | Socios | % |
|---|---|---|
| UTE DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U.- FACEPHI BIOMETRÍA S.A. | DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U. | 78,92 |
| | FACEPHI BIOMETRÍA, S.A. | 21,08 |
| UTE DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U. - CORE& GLOBAL IT SOLUTIONS, S.A. | DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U. | 72,00 |
| | CORE & GLOBAL IT SOLUTIONS, S.A. | 28,00 |

Las partidas agregadas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujo de efectivo, y del estado de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los distintos negocios conjuntos, son las siguientes:

**UTE CORE & GLOBAL IT SOLUTIONS S.A.**

| Cuenta | Descripción | Saldo | Integración |
|---|---|---|---|
| 12002200 | RESULTADO POSITIVO 2022 | - 11.813,08 | - 8.505,42 |
| 12102300 | RESULTADO NEGATIVO 2023 | 23.145,51 | 16.664,77 |
| 12102400 | RESULTADO NEGATIVO 2024 | 5.309,78 | 3.823,04 |
| 41000002 | PEREZ PADILLA, PEREZ DE LA BLA | 523,00 | 376,56 |
| 47000000 | HACIENDA PÚBLICA, DEUDORA POR | 6.955,21 | 5.007,75 |
| 55100000 | CTA CORRIENTE SOC. Y ADMINIST. | - 32.562,46 | - 23.444,97 |
| 55500000 | PARTIDAS PENDIENTES DE APLICAC | 99,00 | 71,28 |

**DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 57200000 | BCOS E INS.CRÉD. C/C VIS.,EURO | 3.383,30 | 2.435,98 |
| 60700000 | TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS | 293.387,67 | 211.239,12 |
| 62300000 | SERVICIOS PROFESIONALES INDEP. | 5.040,00 | 3.628,80 |
| 62600000 | SERVICIOS BANCARIOS Y SIMILARE | - 80,26 | - 57,79 |
| 62900000 | OTROS SERVICIOS | 1.217.399,15 | 876.527,39 |
| 70500000 | PRESTACIONES DE SERVICIOS | - 1.510.786,82 | - 1.087.766,51 |

**UTE FACEPHI BIOMETRÍA S.A.**

| Cuenta | Descripción | Saldo | Integración |
|---|---|---|---|
| 11800000 | APORTACIONES DE SOCIOS O PROPI | -8.913,18 | -7.034,28 |
| 12102200 | RESULTADO NEGATIVO 2022 | 4.425,53 | 3.492,63 |
| 12102300 | RESULTADO NEGATIVO 2023 | 6.013,08 | 4.745,52 |
| 12102400 | RESULTADO NEGATIVO 2024 | 1.000,31 | 789,44 |
| 41000001 | PEREZ PADILLA, PEREZ DE LA BLA | -1.551,80 | -1.224,68 |
| 41000002 | AUDEA SEGURIDAD DE LA INFORMAC | 387,20 | 305,58 |
| 41000003 | DH HEALTHCAREPROVIDER SOFTWARE | -30.992,07 | -24.458,94 |
| 41000004 | FACEPHI BIOMETRIA SA | -8.750,00 | -6.905,50 |
| 43000001 | FACEPHI BIOMETRIA SA | 819,02 | 646,37 |
| 43000002 | DH HEALTHCAREPROVIDER SOFTWARE | 3.066,29 | 2.419,92 |
| 43000003 | INSTITUTO NACIONAL DE GESTION | 35.574,54 | 28.075,43 |
| 47000000 | HACIENDA PÚBLICA, DEUDORA POR | 871,29 | 687,62 |
| 47200000 | HACIENDA PÚBLICA, IVA SOPORTAD | 2.195,89 | 1.733,00 |
| 55400000 | CTA CTE. UT Y COMUN. DE BIENES | -1.264,80 | -998,18 |
| 55500000 | PARTIDAS PENDIENTES DE APLICAC | -12.669,49 | -9.998,76 |
| 57200000 | BCOS E INS.CRÉD. C/C VIS., EURO | 1.617,79 | 1.276,76 |
| 60700000 | TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS | 83.938,00 | 66.243,87 |
| 62300000 | SERVICIOS PROFESIONALES INDEP. | 3.840,00 | 3.030,53 |
| 62600000 | SERVICIOS BANCARIOS Y SIMILARE | 163,76 | 129,24 |
| 70500000 | PRESTACIONES DE SERVICIOS | -79.771,36 | -62.955,56 |

## 21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

No existen activos no corrientes mantenidos para la venta ni operaciones interrumpidas.

## 22. Hechos posteriores al cierre

No se ha producido ningún hecho posterior que pongan de manifiesto circunstancias que ya existiesen en la fecha de cierre del ejercicio y que, por aplicación de la norma de registro y valoración, hayan supuesto la inclusión de un ajuste en las cifras contenidas en los documentos que integran las cuentas anuales.

No obstante lo anterior, con posterioridad al cierre del ejercicio 2025 y antes de la formulación de las presentes cuentas anuales, se ha producido un hecho posterior que, si bien no supone ajuste en las cifras de las cuentas anuales del ejercicio 2025, se considera relevante a efectos de la información a incluir en esta memoria: el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 12 de junio de 2026, acordó por unanimidad iniciar los actos preparatorios del proceso de fusión por absorción de DH Healthcare Provider Software Spain, S.L.U. (como sociedad absorbente) e Isoft Sanidad, S.A.U. (como sociedad absorbida), con el objetivo de dotar de una mejor organización estructural al Grupo Empresarial en la región Ibérica. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dicho proceso se encuentra en fase

preparatoria, estando pendientes de elaboración el proyecto común de fusión y el correspondiente informe justificativo.

Este hecho posterior resulta relevante en relación con la aplicación del principio de empresa en funcionamiento descrita en la Nota 2.3, en la medida en que la fusión proyectada se enmarca dentro del plan de negocio conjunto para la región Ibérica que sustenta las expectativas de recuperación de la rentabilidad de la Sociedad.

## 23. OPERACIONES VINCULADAS

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

| | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Compras | Ventas | Saldo Deudor | Saldo Acreedor |
| iSOFT Sanidad S.A | 2.810.793,06 | -1.268.031,49 | 3.536.040,46 | -3.429.394,73 |
| Implementaciones Soft Sanidad, S.A. de C.V. | 0,00 | 0,00 | 7.273,56 | 0,00 |
| Dobco Medical System NV | 0,00 | -15.444,00 | 1.353,00 | 0,00 |
| DH OpCo UK Ltd | 607.808,88 | -626.172,55 | 568.380,24 | -252.447,88 |
| DH HPS Portugal Unipessoal Lda | 118.391,59 | -63.873,15 | 374.467,34 | -38.069,65 |
| DH Healthcare Switzerland AG | 31.461,87 | 0,00 | 0,00 | -49.814,73 |
| DH Healthcare Software Services India Private Limited | 1.487.418,25 | 0,00 | 0,00 | -1.330.943,83 |
| DH Healthcare B.V. | 133.691,05 | 0,00 | 0,00 | -133.691,05 |
| DGS Brasil Ltda. | 0,00 | -9.603,00 | 10.207,11 | 0,00 |
| DGS (Dedalus Global Solutions) Peru S.R.L. (ex DH Software Peru S.R.L.) | 0,00 | -25.723,50 | 25.723,50 | 0,00 |
| Dedalus UK Bidco Limited | 2.522.603,54 | 0,00 | 0,00 | -751.860,62 |
| Dedalus Sweden AB (ex DH Sweden AB) | 0,00 | 0,00 | 5.238,33 | 0,00 |
| Dedalus Southern Africa PTY. Ltd | 64.795,14 | 0,00 | 0,00 | -64.852,93 |
| Dedalus Singapore Pte Ltd (ex DH Software Singapore Pte. Ltd.) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dedalus S.p.A (DH3) | 655.775,85 | -373.406,35 | 50.977,35 | -655.774,48 |
| Dedalus Italia spa | 398.697,50 | -77.875,81 | 369.197,50 | -483.723,64 |
| Dedalus Healthcare New Zealand Limited (ex DH (New Zealand) Limited) | 0,00 | 0,00 | 93.119,28 | -31.207,58 |
| Dedalus Healthcare NA LLC ( ex DH Software Delaware LLC) | 0,00 | 0,00 | 164.434,61 | -44.437,20 |
| Dedalus Healthcare Ireland Limited (ex DH Healthcare Provider Software Ireland Limited) | 0,00 | -23.596,00 | 23.596,00 | 0,00 |
| Dedalus HealthCare GmbH | 112.298,46 | -462.419,30 | 227.086,79 | -112.298,48 |
| Dedalus Healthcare France S.A. | 0,00 | -155.077,16 | 198.064,53 | -22.399,78 |
| Dedalus Healthcare Egypt LLC (ex DH Healthcare Provider Software Egypt LLC) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dedalus Healthcare Colombia S.A.S | 309.922,91 | -162.916,21 | 162.916,21 | -309.922,91 |
| Dedalus Healthcare BV | 54.082,56 | 0,00 | 24.099,61 | -24.099,61 |
| Dedalus HC d.o.o. | 0,00 | -32.780,55 | 121.612,37 | 0,00 |
| Dedalus Global Services, S.A. | 48.857,83 | -6.039,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dedalus Global Services Peru S.A. | 0,00 | -89.122,53 | 94.157,34 | 0,00 |
| Dedalus Global Services Agenzia Chile | 0,00 | -2.030,82 | 65.349,98 | 0,00 |
| Dedalus Global Service SA | 392.390,00 | -1.766,66 | 14.071,57 | -748.413,63 |
| Dedalus Finance | 303.323,72 | -2.663,39 | 87.587,97 | -51.119,37 |
| Dedalus DH Australia Pty Ltd (ex DH (Australia) Pty Limited) | 14.261,31 | 0,00 | 175.264,23 | -74.211,74 |
| Amphi Systems A/S | 26.006,10 | -56.875,22 | 56.875,22 | -69.927,77 |

## DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN S.L.U.

| | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Compras | Ventas | Saldo Deudor | Saldo Acreedor |
| Amphi Systems A/S | 110.027,77 | 0,00 | 0,00 | 110.031,85 |
| Dedalus DH Australia Pty Ltd | 62.961,14 | 0,00 | 436.774,58 | 62.842,14 |
| Dedalus Finance | 404.692,67 | 80.475,41 | 0,00 | 44.927,60 |
| Dedalus Global Service SA | 410.955,52 | 0,00 | 0,00 | 645.061,13 |
| Dedalus Global Services Agenzia Chile | 0,00 | 63.319,16 | 63.319,16 | 0,00 |
| Dedalus Global Services Mexico | 0,00 | 42.818,83 | 42.818,83 | 0,00 |
| Dedalus Global Services Peru S.A. | 0,00 | 5.034,81 | 5.034,81 | 0,00 |
| Dedalus HC d.o.o. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dedalus Healthcare BV | 20.522,40 | 0,00 | 0,00 | 20.522,40 |
| Dedalus Healthcare Egypt LLC | 0,00 | 0,00 | 752,20 | 0,00 |
| Dedalus Healthcare France S.A. | 22.399,78 | 0,00 | 42.987,37 | 22.399,78 |
| Dedalus HealthCare GmbH | 413.280,40 | 289.369,39 | 489.034,21 | 577.303,01 |
| Dedalus Healthcare Ireland Limited | 10.984,20 | 0,00 | 0,00 | 10.984,20 |
| Dedalus Healthcare NA LLC | 0,00 | 990,00 | 164.434,61 | 50.262,84 |
| Dedalus Healthcare New Zealand Limited | 34.388,24 | 0,00 | 93.119,28 | 34.319,58 |
| Dedalus Healthcare System Group S.p.A. | 1,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DEDALUS ITALIA S.P.A. | 228.767,24 | 93.112,90 | 291.321,69 | 352.966,77 |
| Dedalus S.p.A (DH3) | 461.085,42 | 0,00 | 0,00 | 461.083,63 |
| Dedalus Sweden AB | 0,00 | 0,00 | 5.238,33 | 0,00 |
| Dedalus UK Bidco Limited | 1.662.634,36 | 0,00 | 0,00 | 2.845.939,81 |
| DGS Brasil Ltda. | 0,00 | 604,11 | 604,11 | 0,00 |
| DH Healthcare B.V. | 14.170,67 | 0,00 | 0,00 | 14.170,67 |
| DH Healthcare Software Services India Private Limited | 1.381.549,50 | -1.706,88 | 0,00 | 1.094.012,27 |
| DH Healthcare Switzerland AG | 23.330,69 | 0,00 | 0,00 | 62.197,52 |
| DH HPS Portugal Unipessoal Lda | 114.727,53 | 51.106,67 | 407.011,49 | 87.461,33 |
| DH OpCo UK Ltd | 228.758,05 | 122.640,33 | 195.756,73 | 209.683,99 |
| DH Software Singapore Pte. Ltd. | 0,00 | 0,00 | 42.923,55 | 0,00 |
| Dobco Medical Systems BV | 0,00 | 63.606,68 | 63.606,68 | 0,00 |
| Implementaciones Soft Sanidad, S.A. de C.V. | 0,00 | 0,00 | 7.273,56 | 0,00 |
| iSOFT Sanidad S.A | 2.101.050,81 | 903.184,00 | 1.088.665,18 | 5.525.421,96 |

Los saldos de las cuentas corrientes con empresas vinculadas en el ejercicio 2025 y 2024 arrojan los siguientes importes:

| | 2025 | | 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Deudor | Saldo Acreedor | Saldo Deudor | Saldo Acreedor |
| Isoft Sanidad, S.A. | 2.721.569,29 | - | 2.721.569,29 | - |
| Dedalus Global Service SA | 11.933,91 | - | 11.933,91 | - |
| Dedalus Finance GmbH | - | 7.853.534,92 | 24.981.453,94 | - |

Los saldos de las cuentas corrientes con Dedalus Finance GmbH se corresponden con el cash pooling que en balance se presenta por el neto.

El detalle de Créditos con empresas vinculadas en el ejercicio 2025 y 2024 arrojan los siguientes importes:

| | 2025 | | 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Deudor | Saldo Acreedor | Saldo Deudor | Saldo Acreedor |
| Dedalus Finance GmbH | 87.587,96 | - | 221.443,29 | - |

El personal de alta dirección de esta Sociedad no ha recibido remuneración en este ejercicio 2025, ni en el 2024.

Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad son los siguiente:

| Importes recibidos por los miembros de los órganos de administración | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| 1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones | 595.826,51 | 583.000,50 |
| 2. Obligaciones contraídas en materia de pensiones, de las cuales: | | |
| a) Obligaciones con miembros antiguos del órgano de administración | | |
| b) Obligaciones con miembros actuales del órgano de administración | | |
| 3. Primas de seguro de vida, de las cuales: | | |
| a) Primas pagadas a miembros antiguos del órgano de administración | | |
| b) Primas pagadas a miembros actuales del órgano de administración | | |
| 4. Indemnizaciones por cese | | |
| 5. Pagos basados en instrumentos de patrimonio | | |
| 6. Anticipos y créditos concedidos, de los cuales: | | |
| a) Importes devueltos | | |
| b) Obligaciones asumidas por cuenta de ellos a titulo de garantía | | |

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

## 24. OTRA INFORMACIÓN

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

| Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Consejeros (1) | | | 1 | 1 | **1** | **1** |
| Altos directivos (no consejeros) | | | | | - | - |
| Resto de personal de dirección de las empresas | 2 | 2 | 2 | 2 | **4** | **4** |
| Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo | | | | | - | - |
| Empleados de tipo administrativo | | | | | - | - |
| Resto de personal cualificado | 175 | 159 | 115 | 102 | **290** | **261** |
| Trabajadores no cualificados | | | | | - | - |
| **Total personal al término del ejercicio** | **177** | **161** | **118** | **105** | **295** | **266** |

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por tipo de contrato es el siguiente:

| Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Consejeros (1) | | - | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Altos directivos (no consejeros) | | - | | | - | - |
| Resto de personal de dirección de las empresas | 2 | 5 | 2 | 4 | 4 | 9 |
| Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo | | | | | - | - |
| Empleados de tipo administrativo | | | | | - | - |
| Comerciales, vendedores y similares | 6 | 6 | | | 6 | 6 |
| Resto de personal cualificado | 167 | 157 | 103 | 99 | 270 | 256 |
| Trabajadores no cualificados | | - | | - | - | - |
| **Total personal al término del ejercicio** | **175** | **168** | **106** | **104** | **281** | **272** |

Incluidas en el cuadro anterior, el desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, es el siguiente:

| Distribución del personal de la sociedad al término del ejercicio, por categorías y sexo | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Hombres | | Mujeres | | Total | |
| | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| Consejeros (1) | | | | | - | - |
| Altos directivos (no consejeros) | | | | | - | - |
| Resto de personal de dirección de las empresas | | | | | - | - |
| Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo | | | | | - | - |
| Empleados de tipo administrativo | | | | | - | - |
| Comerciales, vendedores y similares | | | | | - | - |
| Resto de personal cualificado | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| Trabajadores no cualificados | | | | | - | - |
| **Total personal al término del ejercicio** | **1** | **1** | **1** | **1** | **2** | **2** |

La empresa no tiene acuerdos que no figuren en el balance.

Los honorarios percibidos por los auditores de cuentas y de las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, ascendieron a 29.000 euros, según el siguiente desglose:

| Honorarios del auditor en el ejercicio | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Honorarios cargados por auditoría de cuentas | 9.000,00 | 29.000,00 |
| Honorarios cargados por otros servicios de verificación | - | - |
| Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal | - | - |
| Otros honorarios por servicios prestados | - | - |

## 25. Información segmentada

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por actividad y mercados geográficos se detalla en el cuadro adjunto en la nota 13.1.1.

## 26. INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO Y SOBRE MEDIO AMBIENTE

Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental y de emisión de gases de efecto invernadero que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de esta. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

## 27. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | Días | Días |
| PMP a proveedores | 64,94 | 100,02 |
| Ratio de op. Pagadas | 78,72 | 98,65 |
| Ratio de op. Pendientes de pago | 93,28 | 110,65 |
| | Importe | Importe |
| total pagos realizados | 8.232.674,49 | 13.337.561,49 |
| total pagos pendientes | 779.636,77 | 3.727.415,95 |

El volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

| Volúmen Monetario y Nº Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 2.025 | | 2.024 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Importe** | **%** | **Importe** | **%** |
| Volúmen Monetario | 4.299.222,02 | 47,70% | 3.750.726,49 | 24,92% |
| Número de facturas | 341,00 | 56,36% | 508,00 | 47,21% |

En Málaga, a 30 de junio de 2026.

Consejo de administradores en calidad de representante de DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE, S.L.U.

Doña María Isidora Felipe Gil

Don Ángel Antonio Morales Gutiérrez

Don Francesco Brillante

Don Luca Liborio Mastropaolo

**DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE, S.LU.**
**INFORME SOBRE LA GESTION**
**EJERCICIO SOCIAL 2025**

## I.- INTRODUCCIÓN

DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE, S.L.U. formula sus Cuentas Anuales en forma no abreviada. Las Cuentas Anuales del ejercicio 2025 han sido auditadas por Grupo de Auditores Públicos, S.A.P.

## II.- EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO EN EL EJERCICIO 2025

Las Cuentas Anuales, son el fiel reflejo de todas las operaciones económicas de la Sociedad. Los hechos que han marcado esta etapa de la Sociedad han sido el incremento de la cifra de negocio, con una variación de esta de 3.559.192,36 euros con respecto al ejercicio anterior. La situación actual de la sociedad trata de desarrollar la actividad principal.

## III. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES.

No obstante lo anterior, con posterioridad al cierre del ejercicio 2025 y antes de la formulación del presente informe, se ha producido un hecho posterior que se considera relevante: el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 12 de junio de 2026, acordó por unanimidad iniciar los actos preparatorios del proceso de fusión por absorción de DH Healthcare Provider Software Spain, S.L.U. (como sociedad absorbente) e Isoft Sanidad, S.A.U. (como sociedad absorbida), con el objetivo de dotar de una mejor organización estructural al Grupo Empresarial en la región Ibérica. A la fecha de formulación del presente informe dicho proceso se encuentra en fase preparatoria.

## IV. INFORMACIÓN SOBRE ACTIVIDADES DE I+D.

La sociedad tiene un proyecto de I+D, denominado HCIS con distintas versiones de mejoras. El principal objetivo tecnológico del proyecto, consiste en el diseño y desarrollo de una nueva solución digital para la optimización y estandarización de los procesos clínicos, mediante el desarrollo de nuevas funcionalidades, que permiten la gestión de aspectos sanitarios y administrativos de forma centralizada, enfocadas al sector sanitario para la asistencia clínica, y que permite disponer de una nueva herramienta asistencial de carácter universal, que sirva para la gestión de todo el personal de un centro sanitario, como medicina, enfermería, hospitalizaciones, pruebas clínicas, entre otros.
Las nuevas capacidades y funcionalidades dan respuesta a necesidades específicas de los diferentes perfiles de los centros sanitarios (médicos, enfermeros, internos, especialistas, etc.).

## V. ACCIONES PROPIAS

No se han adquirido acciones propias en el ejercicio cerrado, ni se prevé hacerlo en ejercicios posteriores.

## VI. DESCRIPCIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Los posibles riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la sociedad son los propios que afectan al sector de su actividad y los inherentes al tipo de negocio y al ejercicio de la actividad empresarial, y no se tiene constancia ni se presumen otros de carácter particular.

En Málaga, a 30 de junio de 2026 queda formulado el informe de gestión, dando su conformidad mediante firma:

Doña María Isidora Felipe Gil



Don Ángel Antonio Morales Gutiérrez



Don Francesco Brillante



Don Luca Liborio Mastropaolo



**DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.U.**

El Consejo de Administración de Sociedad **DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.** (Sociedad Unipersonal) en su sesión celebrada en el día de hoy formula las Cuentas Anuales referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025, todo ello recogido en el cuerpo documental de las cuentas anuales referidas al ejercicio social que se menciona, en cumplimiento con la legislación vigente.

En Madrid, 31 de marzo de 2026

Fdo._____
**Dña. María Isidora Felipe Gil**
Presidente

Fdo._____
**D. Ángel Antonio Morales Gutiérrez**
Consejero

Fdo._____
**D.** Francesco Brillante
Consejero

Fdo._____
**D. Liborio Luca Mastropaolo**
Consejero

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS

Associate of International Corporation

# INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE.

As socio único de DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L.:

1. Opinión con salvedades.

   Hemos auditado las cuentas anuales de DH HEALTHCARE PROVIDER SOFTWARE SPAIN, S.L., (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

   En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descrita en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad, a 31 de diciembre de 2025, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

2. Fundamentos de la opinión con salvedades.

   2.1. Como se indica en la nota 19 de la memoria, en la fecha 31 de marzo de 2021 (fecha efectiva 1 de abril de 2021) la sociedad adquirió una unidad de negocio a la entidad "DXC Technology Spain S.A.U." consistente en la totalidad de sus activos y pasivos, con sus correspondientes derechos y obligaciones, vinculados al negocio de actividades de consultoría informática. Al respecto, no hemos tenido acceso a los inventarios, detalles y valoraciones de dicha transacción. En consecuencia, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada de que el fondo de comercio, incluido en inmovilizado intangible del balance, este correctamente registrado, así como tampoco hemos podido verificar la razonabilidad de determinadas partidas del Patrimonio Neto de la sociedad, igualmente vinculado a dicha operación. Por dicho motivo nuestro informe de auditoría correspondiente a las cuentas anuales de la Sociedad del pasado ejercicio, con cierre a 31 de diciembre de 2024, incluyó una salvedad al respecto.

   2.2. Si bien hemos tenido acceso al documento elaborado por el Grupo Dedalus, para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, en el que se describen de manera global las operaciones, metodología y estructura del grupo, el volumen de operaciones segregadas por áreas comerciales (Italia, Europa, USA, LATAM, Asia, Oceanía y Otros), los acuerdos relevantes entre partes vinculadas relacionados con intangibles, así como las actividades financieras, no hemos tenido acceso a la documentación, a nivel local (Local File) de la entidad, en el que se ofrezca el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas, el análisis funcional (funciones, activos y riesgos) de la entidad en relación con las transacciones, los comparables utilizados para justificar los precios de transferencia, así como la justificación del método de valoración aplicado.

CONSEJO GENERAL DE COLEGIOS DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA
GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS S.A.P.
ROAC - REA
S-1213

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

Así mismo, no hemos tenido acceso a la totalidad de los documentos que regulen los acuerdos de colaboración o contratos entre las partes vinculadas, como contratos de servicios intragrupo, acuerdos sobre uso de licencias de propiedad intelectual o de uso de intangibles, así como acuerdos de financiación. Por dicho motivo nuestra opinión de auditoría correspondiente a las cuentas anuales de la Sociedad del pasado ejercicio, con cierre a 31 de diciembre de 2024, incluyó una salvedad por este concepto.

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

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

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

3. Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento.

Llamamos la atención sobre lo indicado en las notas 2.3 y 22 de la memoria adjunta. La Sociedad ha registrado pérdidas en los ejercicios 2025 (4.133.904,60 euros) y 2024, y al cierre del ejercicio 2025 presenta un fondo de maniobra negativo de 7.201.040,56 euros (activo corriente de 15.454.137,66 euros frente a un pasivo corriente de 22.655.178,22 euros) y un patrimonio neto negativo de 2.538.942,02 euros, inferior a la mitad del capital social, circunstancia que constituye causa legal de disolución conforme al artículo 363.1.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Como se describe en dichas notas, los Administradores han formulado las cuentas anuales aplicando el principio de empresa en funcionamiento sobre la base de las medidas y expectativas de recuperación de la rentabilidad detalladas en la memoria, entre las que destacan el proceso de fusión por absorción de Isoft Sanidad, S.A.U. (como sociedad absorbida) acordado por el Consejo de Administración el 12 de junio de 2026, y el plan de negocio conjunto para la región Ibérica (Iberia Business Plan 2027-2031) elaborado por el Grupo, que sustenta una recuperación progresiva de la rentabilidad.

Estas condiciones, junto con las demás cuestiones que se describen en la nota 2.3 de la memoria, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión con salvedades no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CONSEJO GENERAL DE COLEGIOS DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA
GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS S.A.P.
ROAC - REA 5-1213

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

4. Aspectos más relevantes de la auditoría.

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

Hemos determinado como aspectos más relevantes de la auditoría, que se deben comunicar en nuestro informe:

- Importe neto de la cifra de negocios.

  Las cifras de ingresos por ventas son muy significativas, en cuanto que suponen la principal partida de la cuenta de Pérdidas y Ganancias. Dada la relevancia de los importes involucrados, hemos considerado estas transacciones como áreas relevantes en nuestra auditoría.

  Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en la circularización de una muestra representativa de clientes. Además, se han aplicado procedimientos alternativos de comprobación de volúmenes y saldos, en los que no hemos recibido respuesta. También hemos llevado a cabo un análisis exhaustivo del corte de operaciones y verificado la razonabilidad de las variaciones interanuales. Además, hemos verificado la información incluida en la memoria al respecto.

- Gastos de Personal.

  El importe de dicha partida de la cuenta de Pérdidas y Ganancias es muy significativo, siendo de 16.056.383,41 euros. Supone una de las principales partidas de este estado financiero.

  Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, con el objetivo de cubrir dicho riesgo, hemos realizado pruebas pertinentes de dicha área, como revisiones analíticas, pruebas de registro y otras substantivas. Además, hemos verificado la información incluida en la memoria al respecto.

5. Otra información: Informe de gestión.

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2025, cuya formulación es responsabilidad del consejo de administración y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

CONSEJO GENERAL DE COLEGIOS DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA
GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS S.A.P.
ROAC - REA S-1213

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

Nuestra opinión con salvedades de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2025 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

6. Responsabilidad del consejo de administración en relación con las cuentas anuales.

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

En la preparación de las cuentas anuales, el consejo de administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el consejo de administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

7. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

CONSEJO GENERAL DE COLEGIOS DE ECONOMISTAS DE ESPAÑA
GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS S.A.P.
ROAC - REA 5-1213

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el consejo de administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el consejo de administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con el consejo de administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a el consejo de administración de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

GRUPO DE AUDITORES PÚBLICOS, S.A.P.
Nº R.O.A.C. S-1213.




Fdo. José A. Moreno Marín.
Socio-Auditor de Cuentas.
Nº ROAC: 19.889.
En Málaga, a 1 de septiembre de 2026.

A 92015254- Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga, Tomo 2220, Libro 1133, Folio 175, Sección 8, Hoja MA 33628 , inscripción 1ª

Registradores DE ESPAÑA

# Acuse de recibo

Este acuse de recibo tiene una vigencia de **60 días naturales**.

**Identificador:** WEBT96230080

**Referencia del documento:** DH 2025

**Enviado por:** SOLVER LEGAL SLP

**Documento:** B92413368

**Recibido en:** Registro Mercantil de MADRID

**Número de entrada en el registro:** 2/2026/868790

**Fecha:** 23/09/2026 17:23:32

**Tipo de operación:** DEPÓSITO DE CUENTAS

---

**Documento firmado:** 28065B0268521220250.zip

**Hash documento:** 1267a10cb6e1045c9ca23590b086a3b4

**Documento firmado:** 28065B0268521220250.HuellaCertificado.pdf

**Hash documento:** 33745c385eff38b8ab8d3760bac5da40

---

**INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE PROTECCIÓN DE DATOS DE CARÁCTER PERSONAL**

**Responsable del Tratamiento:** Registrador-a/Entidad que consta en el encabezado del documento. Para más información, puede consultar el resto de información de protección de datos.

**Finalidad del tratamiento:** Prestación del servicio registral solicitado incluyendo la práctica de notificaciones asociadas y en su caso facturación del mismo, así como dar cumplimiento a la legislación en materia de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo que puede incluir la elaboración de perfiles.

**Base jurídica del tratamiento:** El tratamiento de los datos es necesario: para el cumplimiento de una misión realizada en interés público o en el ejercicio de poderes públicos conferidos al registrador, en cumplimiento de las obligaciones legales correspondientes, así como para la ejecución del servicio solicitado.

**Derechos:** La legislación hipotecaria y mercantil establecen un régimen especial respecto al ejercicio de determinados derechos, por lo que se atenderá a lo dispuesto en ellas. Para lo no previsto en la normativa registral se estará a lo que determine la legislación de protección de datos, como se indica en el detalle de la información adicional. En todo caso, el ejercicio de los derechos reconocidos por la legislación de protección de datos a los titulares de los mismos se ajustará a las exigencias del procedimiento registral.

**Destinatarios:** Se prevé el tratamiento de datos por otros destinatarios. No se prevén transferencias internacionales, salvo en su caso, el suministro de la publicidad formal.

**Resto de información de protección de datos:** Disponible en https://www.registradores.org/politica-de-privacidad-servicios-registrales en función del tipo de servicio registral solicitado.