



SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO
POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES S.L.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2022 junto con
el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022:

Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
Memoria del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022



SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES S.L.

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Socio Único de SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES S.L.

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Riesgo en el reconocimiento de ingresos por obras de instalación de placas fotovoltaicas para autoconsumo energético.</p> <p>Tal y como se indica en la Notas 1, 4.h) y 17.a) de la memoria, la Sociedad centra su actividad en la construcción, instalación, promoción, explotación y mantenimiento de todo tipo de instalaciones de energía solar, fotovoltaica, así como en la realización de estudios y proyectos relacionados con las mismas.</p> <p>La Sociedad opera a través de tres líneas de negocio principales: la de proyectos industriales llave en mano, proyectos residenciales y proyectos de compraventa de energía a través de instalaciones construidas para dar servicio a un cliente específico (proyectos denominados PPA-Power Purchase Agreement). Cada una de las líneas es relevante para las operaciones de la Sociedad, tiene características específicas y derivan en casuísticas muy concretas y complejas que requieren, para su registro contable, un análisis detallado, diseños de controles específicos y un alto grado de entendimiento de los términos de los contratos firmados con los clientes. Consideramos que todo ello deriva en una mayor probabilidad de error por lo que hemos considerado el reconocimiento de ingresos por proyectos fotovoltaicos como el riesgo significativo más relevante durante el desarrollo de nuestro trabajo de auditoría.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entendimiento de los procesos del ciclo de ingresos de la compañía en sus diferentes líneas de negocio y una evaluación del diseño e implementación de los controles más relevantes establecidos por la Dirección. - Revisión de las políticas de reconocimiento de ingresos implementadas por la Sociedad para cada una de sus líneas de negocio, analizando que cumplan con los requerimientos normativos vigentes y que se estén aplicando correcta y uniformemente a lo largo del ejercicio auditado. - En cuanto a los proyectos residenciales, hemos efectuado un test en detalle sobre una muestra representativa seleccionada en base a criterios estadísticos de operaciones de venta de proyectos, obteniendo la documentación soporte necesaria para evidenciar la existencia de las transacciones, exactitud en el registro y adecuado reconocimiento contable en función de su devengo. - En el caso de proyectos industriales llave en mano, nuestros procedimientos han incluido principalmente la obtención de confirmaciones escritas de saldos pendientes de cobro al cierre del ejercicio, análisis del grado de avance de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2022 en base a los hitos alcanzados y verificación del correcto registro de los contratos de mantenimiento asociados a estos contratos de acuerdo con el criterio de devengo. - Finalmente, en el caso de los proyectos PPA (Power Purchase Agreement), se han revisado de forma específica e individualizada todos ellos, analizando su correcto registro contable según las características específicas de cada contrato y el grado de avance de los proyectos al cierre del ejercicio. - Adicionalmente, hemos evaluado la idoneidad de la información relevada en las cuentas anuales en relación con este aspecto.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas 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, no tenemos nada que informar y la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

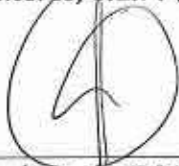
Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nºS1273)



Jordi García Anton (ROAC 20.667)
Socio-Auditor de Cuentas

28 de abril de 2023



SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021**

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		15.169.192,50	4.365.963,22
Inmovilizado intangible	Nota 5	1.039.607,01	418.755,34
Propiedad Industrial		75.835,32	45.448,23
Aplicaciones informáticas		963.771,69	373.307,11
Inmovilizado material	Nota 6	4.200.778,05	1.395.331,45
Terrenos y construcciones		552.868,04	80.333,32
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		3.647.910,01	1.303.998,13
Inmovilizado en curso		-	11.000,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 11	68.000,00	8.000,00
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo		68.000,00	8.000,00
Inversiones financieras a largo plazo		157.471,83	128.004,73
Otras participaciones a largo plazo	Nota 8.3	4.550,00	1.500,00
Fianzas y depósitos a largo plazo	Nota 8.2	152.921,83	126.504,73
Periodificaciones a largo plazo	Nota 15	4.406.799,59	-
Deudas comerciales no corrientes	Nota 8.2	5.296.536,02	2.415.871,70
ACTIVO CORRIENTE		50.512.206,42	19.799.434,10
Existencias		22.462.287,58	9.398.361,05
Comerciales	Nota 14	21.249.333,10	7.766.475,81
Obra en curso	Nota 14	1.015.979,38	247.006,77
Anticipos a proveedores	Nota 8.2	196.975,10	1.384.878,47
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		22.568.721,88	5.153.162,93
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	16.239.473,25	2.756.407,06
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 20.1	818.504,85	1.088.091,18
Personal	Nota 8.2	30.562,78	-
Activos por impuesto corriente	Nota 16	839.915,16	1.021.878,71
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 16	4.640.265,84	286.785,98
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo	Notas 8.2 y 20.1	1.375.473,52	2.161.489,82
Créditos a corto plazo a empresas del grupo		-	800.031,00
Cuenta corriente con empresas del grupo		1.375.473,52	1.361.458,82
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	135.689,16	306.839,73
Otros activos financieros		135.689,16	306.839,73
Periodificaciones a corto plazo	Nota 15	2.050.870,54	1.307.101,32
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	1.919.163,74	1.472.479,25
Tesorería		1.919.163,74	1.472.479,25
TOTAL ACTIVO		65.681.398,92	24.165.397,32

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021**

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		7.429.034,12	3.637.249,99
Fondos propios		7.429.034,12	3.637.249,99
Capital	Nota 13.1	403.200,00	403.200,00
Capital escriturado		403.200,00	403.200,00
Reservas	Notas 13.2 y 13.3	3.265.655,91	14.735,73
Legal y estatutarias		80.640,00	80.640,00
Otras reservas		3.185.015,91	(65.904,27)
Resultado del ejercicio		3.760.178,21	3.219.314,26
PASIVO NO CORRIENTE		9.109.383,70	4.727.078,87
Deudas a largo plazo	Nota 9.1	8.741.452,03	4.359.263,71
Deudas con entidades de crédito		8.741.452,03	4.359.263,71
Pasivos por impuesto diferido	Nota 16	26.815,99	36.452,07
Periodificaciones a largo plazo	Nota 15	341.115,68	331.363,09
PASIVO CORRIENTE		49.142.981,10	15.801.068,46
Provisiones a corto plazo		62.153,90	-
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	22.423.062,93	6.248.229,08
Deudas con entidades de crédito		22.423.062,93	6.248.229,08
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 9.1 y 20.1	14.142.464,34	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		8.734.653,73	7.342.264,95
Proveedores	Nota 9.1	7.204.006,45	3.633.537,13
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 20.1	-	2.005.919,52
Acreedores varios	Nota 9.1	738.166,44	1.088.800,82
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	12.585,90	21.036,26
Pasivo por impuesto corriente	Nota 16	-	175.842,37
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 16	724.147,05	417.128,85
Anticipos de clientes	Nota 9.1	55.747,89	-
Periodificaciones	Nota 15	3.780.646,21	2.210.574,43
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		65.681.398,92	24.165.397,32

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021**

(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 17.a	96.784.513,03	39.078.886,80
Ventas netas		96.784.513,03	39.078.886,80
Variación de existencias de productos terminados y en curso		5.027.637,80	823.590,23
Aprovisionamientos	Nota 17.b	(66.752.492,13)	(20.463.337,21)
Consumo de mercaderías		(43.025.917,36)	(12.181.956,50)
Trabajos realizados por otras empresas		(23.726.574,77)	(8.281.380,71)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	771.490,81	361.910,42
Otros ingresos de explotación		3.035.671,14	983.419,11
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	Nota 17.a	3.035.671,14	983.419,11
Gastos de personal		(20.435.519,13)	(7.577.149,85)
Sueldos, salarios y asimilados		(15.192.140,29)	(5.840.176,53)
Cargas sociales	Nota 17.c	(5.243.378,84)	(1.736.973,32)
Otros gastos de explotación		(12.221.491,71)	(8.673.871,32)
Servicios exteriores	Nota 17.d	(11.345.228,36)	(8.589.379,21)
Tributos		(930.932,89)	(34.885,42)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 8.2	54.669,54	(49.606,69)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(801.288,11)	(173.243,30)
Otros resultados		(16.374,89)	(12.505,07)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		5.392.146,80	4.347.699,81
Ingresos financieros		139.937,32	14.855,05
Otros ingresos de part. en instrumentos de patrimonio		-	124,95
Otros ingresos financieros de terceros		139.937,32	14.730,10
Gastos financieros		(497.770,36)	(116.990,83)
Por deudas con terceros		(497.770,36)	(116.990,83)
Diferencias de cambio		(20.742,82)	(3.835,97)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	(4.172,79)
RESULTADO FINANCIERO		(378.575,86)	(110.144,54)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		5.013.570,95	4.237.555,27
Impuestos sobre Beneficios	Nota 16	(1.253.392,74)	(1.018.241,01)
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.760.178,21	3.219.314,26

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2021	403.200,00	29.902,01	890.860,93	1.323.962,94
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	3.219.314,26	3.219.314,26
Operaciones con socios Distribución de dividendos	-	(906.027,21) (906.027,21)	-	(906.027,21) (906.027,21)
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	890.860,93 890.860,93	(890.860,93) (890.860,93)	- -
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	403.200,00	14.735,73	3.219.314,26	3.637.249,99
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	3.760.178,21	3.760.178,21
Operaciones con socios	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	3.250.920,18 3.219.314,26	(3.219.314,26) (3.219.314,26)	31.605,92 -
Otras variaciones	-	31.605,92	-	31.605,92
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	403.200,00	3.265.655,91	3.760.178,21	7.429.034,12

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021**

(Expresados en euros)

	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(30.892.915,41)	(1.281.336,20)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	5.013.570,95	4.237.555,27
Ajustes al resultado	1.198.211,42	329.158,56
Amortización del inmovilizado	801.288,11	173.243,30
Correcciones valorativas por deterioro	(54.669,54)	49.606,69
Variación de provisiones	62.153,90	-
Resultados por bajas y enajenaciones de inst. financieros	-	4.172,79
Ingresos financieros	(108.331,41)	(14.855,05)
Gastos financieros	497.770,36	116.990,83
Cambios en el capital corriente	(35.489.957,06)	(3.690.676,30)
Existencias	(13.063.926,53)	(6.870.635,22)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(17.542.851,84)	(1.480.809,12)
Otros activos corrientes	(743.769,22)	(1.046.814,69)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.568.231,19	5.518.571,36
Otros pasivos corrientes	1.570.071,78	2.090.423,83
Otros activos y pasivos no corrientes	(7.277.712,44)	(1.901.412,46)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.614.740,72)	(2.157.373,73)
Pago de intereses	(497.770,36)	(116.990,83)
Cobro de intereses	139.937,32	14.855,05
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(1.256.907,68)	(2.055.237,95)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.359.886,61)	(3.948.981,55)
Pagos por inversiones	(4.227.586,38)	(3.948.981,55)
Empresas del Grupo y Asociadas	-	(2.134.832,49)
Inmovilizado intangible	(843.671,91)	(399.433,42)
Inmovilizado material	(3.383.914,47)	(1.097.562,99)
Otros activos financieros	-	(317.152,65)
Cobros por desinversiones	867.699,77	-
Empresas del Grupo y Asociadas	726.016,30	-
Otros activos financieros	141.683,47	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	34.699.486,51	4.141.427,66
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	34.699.486,51	5.047.454,88
<i>Emisión</i>	45.376.541,06	7.475.568,54
Deudas con entidades de crédito	31.234.076,72	7.475.568,54
Deudas con empresas del grupo y asociadas	14.142.464,34	-
<i>Devolución y amortización</i>	(10.677.054,55)	(2.428.113,66)
Deudas con entidades de crédito	(10.677.054,55)	(2.428.113,66)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	(906.027,22)
Dividendos	-	(906.027,22)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	446.684,49	(1.088.890,09)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.472.479,25	2.561.369,34
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.919.163,74	1.472.479,25

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2022

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

a) Constitución y Domicilio Social

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L. (en adelante "la Sociedad") fue constituida en Barcelona con fecha 25 de enero de 2013. Su domicilio social se encuentra en la calle Farmacia nº 30-32 de Llinars del Vallés.

b) Actividad

Su objeto social consiste en:

- La prestación de todo tipo de servicios energéticos relacionados con energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas y otras.
- La instalación y el mantenimiento de instalaciones de energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras.

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las empresas del grupo.

La sociedad dominante última del Grupo al cierre del ejercicio es Profithol, S.A., domiciliada en Mataró, Barcelona. Dicha sociedad cotiza en el mercado alternativo bursátil, actualmente denominado como BME Growth, desde diciembre de 2021.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, se indicará para simplificar "ejercicio 2022".

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por el Texto Refundido de Ley de Sociedades de Capital.

d) Cuentas Anuales Consolidadas

Según se indica en la Nota 13.1, la Sociedad forma parte del Grupo Solar Profit, siendo su matriz directa la sociedad Profithol, S.A., que de acuerdo con el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, formula Cuentas Anuales Consolidadas. Consecuentemente, y sin perjuicio de que las Cuentas Anuales individuales de la Sociedad se integren en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, estas Cuentas Anuales corresponden exclusivamente a **Solar Profit Energy Services, S.L.**

Las principales magnitudes de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 de Profithol, S.A. y Sociedades Dependientes, elaboradas de acuerdo con la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, son las siguientes:

	2022	2021
Activo	72.983.129,21	40.985.810,45
Patrimonio neto consolidado	19.182.078,83	16.243.453,35
Ingresos de las operaciones consolidadas	94.494.978,61	38.055.589,87
Resultado de explotación consolidado	4.628.776,79	4.050.963,05
Resultado del ejercicio consolidado	3.156.019,25	2.645.321,18

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**a) Imagen Fiel**

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo, mediante el Real Decreto 1159/2010, el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera a 31 de diciembre de 2022, de los resultados de la Sociedad y de los cambios en el patrimonio neto producidos en la Sociedad en el ejercicio terminado en dicha fecha.

b) Principios Contables Aplicados

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

c) Moneda de Presentación

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

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

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. En la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas y cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes.

La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles
- El cálculo del grado de avance para el reconocimiento de ingresos por obras.
- Proyección de los ingresos futuros asociados a cada contrato con cliente a efectos de la periodificación de los costes incrementales.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas de Pérdidas y Ganancias futuras.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Valor Razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por 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.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa deberá tener en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración. Dichas condiciones específicas incluyen, entre otras, para el caso de los activos, las siguientes:

- a) El estado de conservación y la ubicación, y
- b) Las restricciones, si las hubiere, sobre la venta o el uso del activo.

La estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o
- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Los costes de transacción no incluyen los costes de transporte. Si la localización es una característica del activo (como puede ser el caso, por ejemplo, de una materia prima cotizada), el precio en el mercado principal (o más ventajoso) se ajustará por los costes, si los hubiera, en los que se incurriría para transportar el activo desde su ubicación presente a ese mercado.

Con carácter general, el valor razonable se calculará por referencia a un valor fiable de mercado. En este sentido, el precio cotizado en un mercado activo será la mejor referencia del valor razonable, entendiéndose por mercado activo aquél en el que se den las siguientes condiciones:

- a) Los bienes o servicios negociados son homogéneos;
- b) Pueden encontrarse, prácticamente en cualquier momento, compradores y vendedores dispuestos a intercambiar los bienes o servicios; y
- c) Los precios son públicos y están accesibles con regularidad, reflejando transacciones con suficiente frecuencia y volumen.

Para aquellos elementos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtendrá, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas deberán ser consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, debiéndose usar, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Y deberán tener en cuenta el uso de datos observables de mercado y otros factores que sus participantes considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

La empresa deberá evaluar la efectividad de las técnicas de valoración que utilice de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- a) Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la Sociedad pueda acceder en la fecha de valoración.
- b) Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- c) Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tendrán en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

En el valor razonable de un instrumento financiero deberá contemplarse, entre otros, el riesgo de crédito y, en el caso concreto de un pasivo financiero, se considerará el riesgo de incumplimiento de la empresa que incluye, entre otros componentes, el riesgo de crédito propio. Sin embargo, para estimar el valor razonable no deben realizarse ajustes por volumen o capacidad del mercado.

Cuando corresponda aplicar la valoración por el valor razonable, los elementos patrimoniales que no puedan valorarse de manera fiable, ya sea por referencia a un valor de mercado o mediante la aplicación de los modelos y técnicas de valoración antes señalados, se valorarán, según proceda, por su coste amortizado o por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, en su caso, por las partidas correctoras de valor que pudieran corresponder, haciendo mención en la memoria de este hecho y de las circunstancias que lo motivan.

El valor razonable de un activo o pasivo, para el que no exista un precio cotizado sin ajustar de un activo o pasivo idéntico en un mercado activo, puede valorarse con fiabilidad si la variabilidad en el rango de las estimaciones del valor razonable del activo o pasivo no es significativa o las probabilidades de las diferentes estimaciones, dentro de ese rango, pueden ser evaluadas razonablemente y utilizadas en la medición del valor razonable.

h) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

i) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

En el presente ejercicio, al igual que en el ejercicio anterior, la Sociedad no ha reconocido ingresos o gastos directamente en Patrimonio, habiendo registrado la totalidad de los mismos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio correspondiente. Por ello, las presentes cuentas anuales no incluyen el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos.

j) Estado de Información No Financiera

A pesar de que la Sociedad individualmente cumple los requisitos para formular Estado de Información No Financiera, este no se adjunta al Informe de Gestión dado que la información que debería suministrar la Sociedad ya se recoge en el Estado de Información no Financiera que el Consejo de Administración ha formulado a nivel de Grupo (Ver Nota 1.d), el cual se adjunta al Informe de Gestión Consolidado de Profithol, S.A. Este ha sido preparado siguiendo estándares reconocidos y se presenta juntamente con las Cuentas Anuales Consolidadas de Profithol, S.A y Sociedades Dependientes en el mismo depósito del Registro Mercantil.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2022 y 2021, formuladas por los Administradores Solidarios, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2022	2021
Base de reparto:		
Resultado generado en el ejercicio	3.760.178,21	3.219.314,26
Distribución /Aplicación a:		
Reserva Voluntaria	3.760.178,21	3.219.314,26

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

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

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos capitalizados por patentes o similares, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

La propiedad industrial, se amortiza linealmente durante su vida útil, a razón de un 5% anual.

Aplicaciones Informáticas

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

Los gastos incurridos en el desarrollo de programas informáticos están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual, empiezan a amortizarse al mes siguiente a de su finalización y puesta en funcionamiento.

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

b) Inmovilizado Material

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	10%	10
Instalaciones técnicas	10%	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	16%-25%	6,25-4
Equipos proceso de información	25%	4
Elementos de transporte	16%	6,25

Las inversiones realizadas por la Sociedad en locales arrendados, que no son separables del activo arrendado, se amortizan en función de su vida útil que se corresponde con la menor entre la duración del contrato de arrendamiento incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soportan que la misma se va a producir, y la vida económica del activo.

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

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

c) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

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

d) Instrumentos Financieros

La Sociedad registra en el epígrafe 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.

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

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

1. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Pasivos financieros a coste amortizado.

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

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 u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

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 u operaciones a plazo, 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.

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.

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 Sociedad 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.

En esta categoría se clasifican:

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

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, 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. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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.

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la Sociedad deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en las normas particulares de la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

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.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su 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.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

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 ha retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el «factoring con recurso», las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance. Cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

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 de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlos.

A estos efectos, 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.

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

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 (debida, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) 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, conforme a lo señalado en la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste 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.

e) Existencias

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

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

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa alguna siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporan sean vendidos por encima del coste. Cuando procede realizar corrección valorativa para materias primas y otras materias consumibles, se toma como valor neto realizable el precio de reposición de las mismas.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

g) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

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

h) Ingresos y Gastos

Los servicios principales que la Sociedad ofrece consisten en la construcción, instalación, promoción, explotación y mantenimiento de todo tipo de instalaciones de energía solar, fotovoltaica, así como en la realización de estudios y proyectos relacionados con las mismas.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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 aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

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

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se determina 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 Sociedad disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance. Asimismo, la Sociedad revisa las estimaciones del ingreso a reconocer a medida que cumple con el compromiso adquirido y modifica tales estimaciones en caso se considere necesario.

Para la medición del grado de avance, la sociedad aplica el método de recursos, mediante el cual los ingresos se reconocen sobre la base del coste de los factores de producción empleados por la entidad en relación con los costes totales en que espera incurrir para satisfacer la obligación.

La sociedad excluye del método de recursos los efectos de cualesquiera factores de producción que no representen la actividad desarrollada para transferir al cliente el control de los bienes o servicios, principalmente en los casos que un gasto incurrido no es proporcional al progreso real para satisfacer la obligación. En este caso, la sociedad contabiliza un ingreso por un importe equivalente al coste del bien utilizado para satisfacer la obligación, si al comienzo del contrato espera que se cumplan todas las condiciones siguientes:

- A) El bien no es distinto;
- b) Se espera que el cliente obtenga el control del bien significativamente antes de recibir los servicios relacionados con el bien;
- c) El coste del bien transferido es significativo en relación con los costes totales esperados para satisfacer completamente la obligación de desempeño; y
- d) La entidad obtiene el bien de un tercero y no está significativamente involucrada en el diseño y fabricación del bien, pero actúa por cuenta propia.

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

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

Se entiende que la Sociedad transfiere el control de un activo o servicio (con carácter general, de un servicio) a lo largo del tiempo dado que se cumplen los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La Sociedad elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

En el caso concreto de la sociedad, en la actividad de construcción de instalaciones fotovoltaicas tanto para cliente residencial como industrial (proyectos llave en mano), la dirección considera que se trata de la elaboración de un activo específico para el cliente en sus propias instalaciones, con unos costes de desmantelamiento muy elevados. Por esta razón, el ingreso derivado de los respectivos contratos se va reconociendo mediante aplicación del grado de avance a lo largo del periodo de construcción. El mismo tratamiento se otorga a los proyectos de largo plazo denominados "Power Purchase Agreement (PPA)" con opción de compra cuando no existen dudas razonables de que el cliente (arrendatario) ejercerá dicha opción.

Para el caso de la prestación de servicios relacionados con el mantenimiento preventivo y correctivo de equipos instalados, la sociedad reconoce los ingresos a lo largo del tiempo conforme el cliente recibe y consume los beneficios a medida que la entidad ejecuta las actividades.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes 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 transferir 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, se incluyen 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 sea 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.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad 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.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. 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.

i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

j) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

La Sociedad cuenta con sistemas, equipos e instalaciones que tienen por objeto la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de su actividad. De igual manera, no ha devengado gastos significativos por este concepto en el ejercicio. La Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

k) Transacciones entre Partes Vinculadas

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

l) Ajustes por Periodificación (Activo y Pasivo)

Los gastos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones" a largo y corto plazo del activo del balance adjunto) corresponden, principalmente, a los costes incrementales incurridos por la Sociedad para la obtención de nuevos contratos con clientes, y se encuentran valorados por el importe que resulta de aplicar al total de costes incurridos, el porcentaje que resulta de dividir la parte no reconocida o devengada a la fecha de cierre del ejercicio, respecto del total de ingresos asociados que se estiman obtener de dicho contrato. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa conforme la sociedad satisface las distintas obligaciones de desempeño previstas en el contrato, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

Dentro de los ingresos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones" a largo y corto plazo del pasivo del balance adjunto) se recoge la parte facturada de contratos con clientes cuyos proyectos se encuentran en curso, en el importe que excede su grado de avance real a la fecha de cierre del ejercicio. Adicionalmente, también comprende la facturación anticipada de servicios de mantenimiento a prestar a clientes industriales, cuya ejecución tendrá lugar en ejercicios futuros. Su contabilización como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales, con objeto de registrar el ingreso conforme a su devengo.

m) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

	31/12/2021	Altas	31/12/2022
Coste:			
Propiedad Industrial	47.818,53	34.107,50	81.926,03
Aplicaciones informáticas	377.758,92	809.564,41	1.187.323,33
	425.577,45	843.671,91	1.269.249,36
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	(2.370,30)	(3.720,41)	(6.090,71)
Aplicaciones informáticas	(4.451,81)	(219.099,83)	(223.551,64)
	(6.822,11)	(222.820,24)	(229.642,35)
Inmovilizado Intangible Neto	418.755,34	620.851,67	1.039.607,01

Durante el ejercicio 2022, se han activado como más valor de las aplicaciones informáticas, los costes internos y externos incurridos en el desarrollo de nuevos módulos informáticos y funcionalidades del ERP de gestión utilizado por los distintos departamentos de la empresa. El importe activado ha ascendido a 771.490,81 euros (361.910,42 euros el ejercicio anterior). La Dirección tiene motivos fundados del éxito técnico y rentabilidad de dichos proyectos, especialmente a través de la mejora de la eficiencia en la gestión de procesos.

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2021, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2020	Altas	31/12/2021
Coste:			
Propiedad Industrial	20.144,03	27.674,50	47.818,53
Aplicaciones informáticas	6.000,00	371.758,92	377.758,92
	26.144,03	399.433,42	425.577,45
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	(651,71)	(1.718,59)	(2.370,30)
Aplicaciones informáticas	(165,00)	(4.286,81)	(4.451,81)
	(816,71)	(6.005,40)	(6.822,11)
Inmovilizado Intangible Neto	25.327,32	393.428,02	418.755,34

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no posee elementos totalmente amortizados y en uso.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2021	Altas	Traspasos	31/12/2022
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	-	464.212,50	11.000,00	475.212,50
Construcciones	89.259,24	-	-	89.259,24
Instalaciones técnicas	422.872,56	246.614,39	-	669.486,95
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	697.994,50	2.331.970,80	-	3.029.965,30
Equipos proceso de información	455.597,86	341.116,78	-	796.714,64
Elementos de transporte	52.091,84	-	-	52.091,84
Inmovilizado en curso	11.000,00	-	(11.000,00)	-
	1.728.816,00	3.383.914,47	-	5.112.730,47
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(8.925,92)	(2.677,78)	-	(11.603,70)
Instalaciones técnicas	(128.177,70)	(54.640,54)	-	(182.818,24)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(57.875,92)	(359.578,92)	-	(417.454,84)
Equipos proceso de información	(97.714,85)	(155.642,7)	-	(253.357,55)
Elementos de transporte	(40.790,16)	(5.927,93)	-	(46.718,09)
	(333.484,55)	(578.467,87)	-	(911.952,42)
Inmovilizado Material Neto	1.395.331,45	2.805.446,60	-	4.200.778,05

Las principales altas del ejercicio corresponden a herramientas y utillaje para el equipamiento del personal instalador, así como equipamiento informático para el personal administrativo y comercial. Adicionalmente a ello y en el marco de la estrategia de expansión geográfica de las actividades, se han adquirido dos terrenos en la provincia de Sevilla.

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2021 fue el siguiente, en euros:

	31/12/2020	Altas	Traspasos	31/12/2021
Coste:				
Construcciones	-	-	89.259,24	89.259,24
Instalaciones técnicas	314.145,26	108.727,30	-	422.872,56
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	44.435,91	653.558,59	-	697.994,50
Equipos proceso de información	131.320,76	324.277,10	-	455.597,86
Elementos de transporte	52.091,84	-	-	52.091,84
Inmovilizado en curso	89.259,24	11.000,00	(89.259,24)	11.000,00
	631.253,01	1.097.562,99	-	1.728.816,00
Amortización Acumulada:				
Construcciones	-	(8.925,92)	-	(8.925,92)
Instalaciones técnicas	(89.475,99)	(38.701,71)	-	(128.177,70)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(9.462,48)	(48.413,44)	-	(57.875,92)
Equipos proceso de información	(32.361,72)	(65.353,13)	-	(97.714,85)
Elementos de transporte	(34.946,47)	(5.843,69)	-	(40.790,16)
	(166.246,66)	(167.237,89)	-	(333.484,55)
Inmovilizado Material Neto	465.006,35	930.325,10	-	1.395.331,45

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

	31/12/2022	31/12/2021
Equipos proceso de información	26.622,90	8.235,24
Elementos de transporte	25.123,15	-

Otra Información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado, no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

La sociedad tiene formalizadas pólizas de seguro que cubren de manera adecuada el valor de los activos inmovilizados.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**7.1) Arrendamientos Financieros (la Sociedad como Arrendatario)**

La sociedad no tiene activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

7.2) Arrendamientos Financieros (la Sociedad como Arrendador)

La sociedad actúa como arrendador en contratos de arrendamiento financiero en los proyectos PPA, donde los términos contractuales establecen una opción de compra expresa a ejecutar por el cliente, (la cual se considera probable que se ejecute) y unas cuotas o consumos mínimos garantizados, que permiten determinar el valor inicial del proyecto, el cual se reconoce en el momento de entrega del control del proyecto.

Los ingresos reconocidos en la cuenta de resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento financiero en los contratos donde la Sociedad actúa como arrendador han sido de 148.321,02 euros (293.075,18 euros en el ejercicio anterior), los cuales corresponden a la diferencia entre el consumo mínimo garantizado y el consumo real para las distintas instalaciones.

7.3) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento operativo ha sido de 2.363.894,09 euros (1.022.428,26 euros en el ejercicio anterior).

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

	2022	2021
Hasta 1 año	2.264.908,19	1.043.295,84
Entre uno y cinco años	9.059.632,76	4.173.183,36

En su posición de arrendatario, los principales componentes de arrendamiento operativo que posee la Sociedad corresponden al alquiler de vehículos y almacenes donde funcionan las delegaciones que posee la compañía en distintas ciudades de España.

El desglose de rentas pagadas durante el ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Alquiler y renting de vehículos	1.716.819,40	748.966,05
Alquileres de inmuebles	590.833,90	226.994,16
Otros	56.240,79	46.468,05
Total	2.363.894,09	1.022.428,26

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, que se muestran en la Nota 11, es el siguiente, en euros:

	Créditos, Derivados y Otros	
	31/12/2022	31/12/2021
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	5.449.457,85	2.542.376,43
Activos financieros a coste (Nota 8.3)	4.550,00	1.500,00
	5.454.007,85	2.543.876,43

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

	Créditos, Derivados y Otros	
	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	1.919.163,74	1.472.479,25
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	18.796.678,66	7.697.706,26
Total	20.715.842,40	9.170.185,51

8.1) Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Cuentas corrientes	1.919.163,74	1.468.241,33
Caja	-	4.237,92
Total	1.919.163,74	1.472.479,25

8.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 20.1)	4.489.410,11	818.504,85	1.727.333,32	1.088.091,18
Clientes terceros	807.125,91	16.239.473,25	688.538,38	2.756.407,06
Anticipos a proveedores	-	196.975,10	-	1.384.878,47
Total créditos por operaciones comerciales	5.296.536,02	17.254.953,20	2.415.871,70	5.229.376,71
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	-	-	800.031,00
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	1.375.473,52	-	1.361.458,82
Fianzas y depósitos	152.921,83	132.689,16	126.504,73	303.839,73
Anticipos de remuneraciones	-	30.562,78	-	-
Otros activos financieros	-	3.000,00	-	3.000,00
Total créditos por operaciones no comerciales	152.921,83	1.541.725,46	126.504,73	2.468.329,55
Total	5.449.457,85	18.796.678,66	2.542.376,43	7.697.706,26

Los saldos de clientes terceros a largo plazo proceden de subvenciones a cobrar correspondientes a proyectos residenciales y a la actualización de las cuotas mínimas garantizadas acordadas en algunos contratos a largo plazo para la construcción y explotación de grandes instalaciones fotovoltaicas (segmento industrial). Como se indica, las cuotas figuran en balance por su valor actual, por lo que los vencimientos indicados en la nota 8.4 a) no coinciden con los flujos de efectivo futuros reales, debido al efecto financiero. El diferencial, positivo, entre las cuotas garantizadas y las cuotas reales, se regularizarán en la cuenta de resultados cuando se devenguen.

Los saldos de cuenta corriente con empresas del grupo, cuyo desglose se presenta en la nota 20 de la presente memoria, corresponden a los saldos deudores con el resto de las sociedades que conforman el grupo, producto de la compensación y liquidación al cierre del ejercicio, de los créditos recíprocos originados en su relación comercial y financiera, en virtud de lo establecido en los contratos de cuenta corriente mercantil celebrados con fecha 1 de enero de 2022.

Los saldos de clientes empresas del grupo a largo plazo y corto plazo, cuyo desglose se presenta en la nota 20 de la presente memoria, corresponden principalmente a los importes pendientes de facturación a otras sociedades del grupo (SPVs), que a su vez han firmado contratos a largo plazo con clientes para la construcción y explotación de instalaciones fotovoltaicas en sus centros de fabricación. Solar Profit Energy Services, S.L. se encarga de la construcción y las SPVs de la explotación, y los saldos generados entre ellas se cancelarán a medida que el cliente final vaya atendiendo a las cuotas derivadas del uso de la instalación durante la vida del contrato.

Las fianzas están relacionadas con los contratos de alquiler de los distintos almacenes y oficinas donde funcionan las delegaciones que posee la compañía en distintas ciudades de España.

Los valores contables de las partidas que se detallan a continuación están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2022	31/12/2021
Importe en Dólares:		
Tesorería	-	462.651,86
Anticipos a proveedores	-	602.938,88
Depósitos	-	214.805,35

En el ejercicio 2022, en estas categorías indicadas anteriormente, no existían saldos en moneda extranjera.

El detalle de la antigüedad de los activos financieros a corto plazo y de su deterioro al final del ejercicio 2022, se muestra a continuación:

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Clientes terceros	3.918.058,12	12.219.845,80	183.925,13	16.321.829,05
Saldo deteriorado	-	-	(82.355,80)	(82.355,80)
Saldo neto	3.918.058,12	12.219.845,80	101.569,33	16.239.473,25

El detalle de la antigüedad de los activos financieros a corto plazo y de su deterioro al final del ejercicio 2021, se muestra a continuación:

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Créditos por operaciones comerciales	2.756.407,06	-	137.026,47	2.893.433,53
Saldo deteriorado	-	-	(137.026,47)	(137.026,47)
Saldo neto	2.756.407,06	-	-	2.756.407,06

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2022 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2021	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2022
Créditos por operaciones comerciales					
Clientes	(137.026,47)	-	54.670,67	-	(82.355,80)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2021 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2020	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2021
Créditos por operaciones comerciales					
Clientes	(87.419,78)	(49.606,69)	-	-	(137.026,47)

8.3) Activos financieros a coste

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue, en euros:

	Saldo a 31/12/2022	Saldo a 31/12/2021
Otras participaciones en instrumentos de patrimonio	4.550,00	1.500,00

8.4) Otra Información Relativa a Activos Financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a corto y a largo plazo del ejercicio 2022, es el siguiente, en euros:

	2023	2024	Vencimiento 2025	Años 2026	Resto	Total
Créditos por						
Operaciones no comerciales:	1.541.725,46	-	-	-	152.921,83	1.694.647,29
Cuenta corriente con grupo	1.375.473,52	-	-	-	-	1.375.473,52
Fianzas y depósitos	132.689,16	-	-	-	152.921,83	285.610,99
Anticipos de remuneraciones	30.562,78	-	-	-	-	30.562,78
Otros activos financieros	3.000,00	-	-	-	-	3.000,00
Créditos por operaciones comerciales:	17.254.953,20	64.294,98	63.103,75	61.938,03	5.107.199,26	22.551.489,22
Clientes empresas del grupo	818.504,85	-	-	-	4.489.410,11	5.307.914,96
Clientes terceros	16.239.473,25	64.294,98	63.103,75	61.938,03	617.789,15	17.046.599,16
Anticipos a proveedores	196.975,10	-	-	-	-	196.975,10
	18.796.678,66	64.294,98	63.103,75	61.938,03	5.260.121,09	24.246.136,51

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a corto y a largo plazo del ejercicio 2021, es el siguiente, en euros:

	2022	2023	Vencimiento Años		Resto	Total
			2024	2025		
Créditos por operaciones no comerciales:	2.468.329,55	-	-	-	126.504,73	2.594.834,28
Créditos con empresas del grupo	800.031,00	-	-	-	-	800.031,00
Cuenta corriente con grupo	1.361.458,82	-	-	-	-	1.361.458,82
Pianzas y depósitos	303.839,73	-	-	-	126.504,73	430.344,46
Otros activos financieros	3.000,00	-	-	-	-	3.000,00
Créditos por operaciones comerciales:	5.229.376,71	307.528,68	298.571,05	286.595,06	1.523.176,91	7.645.248,40
Cientes empresas del grupo	1.088.091,18	186.915,54	186.915,54	186.915,54	1.166.586,69	2.815.424,49
Cientes terceros	2.756.407,06	120.613,13	111.655,51	99.679,52	356.590,22	3.444.945,44
Anticipos a proveedores	1.384.878,47	-	-	-	-	1.384.878,47
	7.697.706,26	307.528,68	298.571,05	286.595,06	1.649.681,64	10.240.082,69

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, expresado en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	8.741.452,03	4.359.263,71	-	-	8.741.452,03	4.359.263,71

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, expresado en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)	22.423.062,93	6.248.229,08	22.152.971,02	6.749.293,73	44.576.033,95	12.997.522,81

9.1) Pasivos Financieros a coste amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	7.204.006,45	-	3.633.537,13
Proveedores empresas del grupo (Nota 20.1)	-	-	-	2.005.919,52
Acreedores Varios	-	738.166,44	-	1.088.800,82
Anticipo de clientes	-	55.747,89	-	-
Total saldos por operaciones comerciales	-	7.997.920,78	-	6.728.257,47
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	8.741.452,03	22.423.062,93	4.359.263,71	6.248.229,08
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	14.142.464,34	-	-
Personal	-	12.585,90	-	21.036,26
Total, saldos por operaciones no comerciales	8.741.452,03	36.578.113,17	4.359.263,71	6.269.265,34
Total Pasivos financieros a coste amortizado	8.741.452,03	44.576.033,95	4.359.263,71	12.997.522,81

Los saldos de cuenta corriente con empresas del grupo, cuyo desglose se presenta en la nota 20 de la presente memoria, corresponden a los saldos acreedores con el resto de las sociedades que conforman el grupo, producto de la compensación y liquidación al cierre del ejercicio, de los créditos recíprocos originados en su relación comercial y financiera, en virtud de lo establecido en los contratos de cuenta corriente mercantil celebrados con fecha 1 de enero de 2022.

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

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

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	8.741.452,03	3.246.653,81	11.988.105,84
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	19.093.861,33	19.093.861,33
Tarjetas	-	82.547,79	82.547,79
TOTAL	8.741.452,03	22.423.062,93	31.164.514,96

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2022 es el que se indica a continuación, en euros:

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 31/12/2022
Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	23.649,81
Ibercaja	362.000,00	Fijo	31/07/2027	362.000,00
Santander	2.000.000,00	Fijo	22/07/2022	1.846.688,50
Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	913.079,66
La Caixa	800.000,00	Fijo	06/04/2025	622.222,24
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2022	60.766,59
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	352.409,42
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	95.324,38
ICF	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	534.550,99
Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	806.645,02
Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	463.386,61
Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	450.096,76
Deutsche Bank	600.000,00	Fijo	30/03/2028	600.000,00
Sabadell	2.000.000,00	Fijo	30/04/2027	1.744.737,11
ICF	3.000.000,00	Fijo	05/09/2027	2.862.553,18
Santander	134.216,00	Fijo	14/01/2023	44.779,45
Santander	153.457,00	Fijo	15/03/2023	153.457,00
Sabadell	200.000,00	Fijo	30/04/2025	51.759,12
				11.988.105,84

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2021 se indicaba a continuación, en euros:

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	4.359.263,71	1.677.466,89	6.036.730,60
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	4.539.783,94	4.539.783,94
Tarjetas	-	30.978,25	30.978,25
TOTAL	4.359.263,71	6.248.229,08	10.607.492,79

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2021 fue el que se indicaba a continuación, en euros:

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 31/12/2021
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2025	75.000,00
Banco Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	54.457,91
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	131.979,25
Banco Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	600.000,00
Banco Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	1.043.443,95
Bankinter	896.000,00	Fijo	20/01/2022	298.666,66
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	450.000,00
Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	525.000,00
Banco Sabadell	200.000,00	Fijo	30/04/2025	72.918,19
Caixabank	800.000,00	Fijo	05/04/2025	800.000,00
Banco Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	1.086.400,00
ICF	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	898.864,64
				6.036.730,60

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene pólizas de financiación para la importación concedidas con un límite total que asciende a 2.650.000 euros (650.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto a dicha fecha de cierre asciende a 1.829.385,55 euros (65.115,94 euros en el ejercicio anterior).

Líneas de Confirming y de Líneas de Comercio Exterior

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene líneas de confirming y de comercio exterior concedidas con un límite total que asciende a 20.450.000 euros (6.984.930 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 17.264.475,78 euros (4.474.668,00 euros en el ejercicio anterior).

9.1.2) Otra Información relativa a pasivos financieros a coste amortizado

a) Clasificación por Vencimientos

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo del ejercicio 2022, es el siguiente, en euros:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	3.032.598,00	2.568.134,66	2.053.930,31	1.055.270,95	31.518,11	8.741.452,03

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo del ejercicio 2021, fue el siguiente, en euros:

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	1.598.846,52	1.453.321,95	936.943,49	370.151,76	-	4.359.263,71

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha incumplido obligaciones contractuales durante el presente ejercicio. No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los saldos comerciales con terceros.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 18/2022, DE 28 DE SEPTIEMBRE

De acuerdo con la Ley 18/2022 de 28 de septiembre a continuación se detalla 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 total de facturas y pagos, según dispuesto en el Boletín Oficial del Estado publicado el 29 de septiembre de 2022:

	Ejercicio 2022 Días	Ejercicio 2021 Días
Periodo medio de pago a proveedores	73	71
Ratio de operaciones pagadas	72	64
Ratio de operaciones pendientes de pago	71	56
	Euros	Euros
Total pagos realizados	105.644.007,01	38.100.954,92
Total pagos pendientes	7.942.172,89	6.728.257,47
	Ejercicio 2022 Días	Ejercicio 2021 Días
Número total facturas pagadas en plazo inferior al máximo establecido (30 días)	5.413	5.822
% facturas pagadas en plazo inferior al máximo	30%	51%
	Euros	Euros
Total pagos realizados en plazo inferior al máximo	54.552.648,06	25.841.729,12
% pagos realizados en plazo inferior al máximo	52%	68%

NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2022, en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioro	Valor Neto a 31/12/2022	VTC de la Participación
FV Roales Solar Profit, S.L.	100%	63.000,00	-	63.000,00	68.975,60
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	100%	5.000,00	-	5.000,00	(27.861,65)
		68.000,00	-	68.000,00	41.113,95

En el presente ejercicio, la Sociedad ha realizado una aportación dineraria de 60.000,00 euros a la sociedad participada FV Roales Solar Profit, S.L., a los fines de restablecer su equilibrio patrimonial.

La diferencia entre el valor neto contable y el valor teórico contable al 31 de diciembre de 2022 en la sociedad participada FV Mondego Solar Profit, L.D.A. no ha sido deteriorada debido a que se trata de una sociedad de propósito especial que tiene a su cargo un contrato con cliente a largo plazo para la construcción y explotación de una instalación fotovoltaica en su planta fabril. Debido a ello, las previsiones de los flujos de caja atribuibles en los próximos ejercicios a esta unidad generadora de efectivo, de acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que dispone la Sociedad, son superiores a la inversión realizada.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2021, en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Deterioro	Valor Neto a 31/12/2021	VTC de la Participación
FV Roales Solar Profit, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	(61.588,86)
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	100%	5.000,00	-	5.000,00	4.418,56
		8.000,00	-	8.000,00	(57.170,30)

El resumen de los fondos propios al 31 de diciembre de 2022, según sus cuentas anuales no auditadas, de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Aportaciones Socios / Propietarios	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Fondos Propios
FV Roales Solar Profit, S.L.	31/12/2022	3.000,00	60.000,00	(64.588,86)	70.564,46	68.975,60
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	31/12/2022	5.000,00	-	(581,44)	(32.280,21)	(27.861,65)

El resumen de los fondos propios al 31 de diciembre de 2021, según sus cuentas anuales no auditadas, de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Fondos Propios
FV Roales Solar Profit, S.L.	31/12/2021	3.000,00	(58.611,82)	(5.977,04)	(61.588,86)
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	31/12/2021	5.000,00	-	(581,44)	4.418,56

FV Roales Solar Profit, S.L.

Tiene como objeto principal la producción de energía eléctrica de otros tipos y el comercio de energía eléctrica.

Su domicilio social actual se encuentra en la calle de la Farmácia, número 30-32 de la población de Llinars del Vallés (CP 08450).

FV Mondego Solar Profit, L.D.A.

Tiene como objeto principal la prestación de todo tipo de servicios energéticos relacionados con energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras. También la instalación, explotación y el mantenimiento de Instalaciones de energía renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras.

Su domicilio social actual se encuentra en la calle de la Rua Vitor Cordon, número 10, piso 5º, 1200-484 Lisboa, Santa Maria Maior, Lisboa.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

12.1) Riesgo de Crédito

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

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

En el mercado industrial, es decir, instalaciones de fotovoltaica en cubiertas de grandes fábricas los clientes son principalmente del tipo “investment grade” con rating de crédito de perfil muy alto. En el mercado de instalaciones residenciales el perfil de cliente, principalmente propietarios de casas unifamiliares, es de muy baja morosidad. El porfolio de ventas en el mercado residencial es extremadamente diversificado sobre un gran número de clientes minimizando así el riesgo de crédito.

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

12.2) Riesgo de Liquidez

La Sociedad no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido a la capacidad para generar caja de sus operaciones, las cuales cobra en parte de forma anticipada y a la tesorería de la cual dispone al cierre del ejercicio.

En el caso de necesidad puntual de financiación, la Sociedad tiene sobrada capacidad para recurrir a las entidades de crédito para solicitar préstamos y pólizas, como ha venido haciendo durante el ejercicio 2022 para mayor gestión de su circulante.

12.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura.

12.4) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. Los préstamos contratados por la sociedad son a tipo fijo, por lo que futuras variaciones al alza de tipos no afectarán a la cuenta de resultados y a los flujos de efectivo de la Sociedad, más allá de incrementar el coste de las líneas de crédito dispuestas.

12.5) Riesgo de Competencia

La Sociedad opera en un mercado virgen, fragmentado, de alto crecimiento y que posiblemente sea cada vez más competitivo. Los competidores actuales y potenciales podrían llegar a establecer mejor y podrían llegar a disponer de mayores recursos financieros, técnicos, de marketing o de distribución. Consecuentemente, la entrada de competidores podría afectar negativamente a las dinámicas de precios e impactar negativamente en el crecimiento y la rentabilidad de la actividad de la Sociedad.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

El capital social al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 está representado por 38.400 participaciones sociales de 10,50 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el socio único de la Sociedad es el siguiente:

Accionistas	Nº participaciones	% participación
Profithol, S.A.	38.400	100%

13.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
Reserva legal	80.640,00	80.640,00
Reservas voluntarias	3.185.015,91	(65.904,27)
	3.265.655,91	14.735,73

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2022, la Reserva Legal se encuentra dotada en su totalidad.

13.3) Dividendos

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad no ha realizado distribución de dividendos a su socio único.

Con fecha 15 de abril de 2021, la Junta General de Socios de Solar Profit Energy Services, S.L. ha aprobado la distribución de dividendos con cargo a reservas de libre disposición por importe de 900.000,00 euros.

Con fecha 21 de julio de 2021, la Junta General de Socios de Solar Profit Energy Services, S.L. ha aprobado la distribución de dividendos en especie a su socio único con cargo a reservas de libre disposición por importe de 6.027,20 euros. El reparto del dividendo se ha realizado en especie mediante la transmisión a los socios del 100% de las participaciones sociales que la sociedad ostentaba de las compañías íntegramente participadas Solar Contact Services, S.L., FV Alovera SP, S.L. y Solarprofit Sales, S.L.

NOTA 14. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente, en euros:

	31/12/2022	31/12/2021
Existencias comerciales	21.249.333,10	7.766.475,81
Existencias en obras residenciales pendientes de instalar	1.015.979,38	247.006,77
Anticipos a proveedores	196.975,10	1.384.878,47
Total	22.462.287,58	9.398.361,05

Los criterios seguidos para determinar la necesidad de efectuar, y en su caso cuantificar, correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de estas, se detallan en la Nota 4.e).

Durante el ejercicio 2022 y 2021 no se han efectuado correcciones valorativas por deterioro de existencias.

Otra Información

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

NOTA 15. PERIODIFICACIONES A LARGO Y CORTO PLAZO**Ajustes por Periodificación (Activo y Pasivo)**

Al 31 de diciembre de 2022, los gastos anticipados a largo plazo por importe de 4.406.799,59 euros (sin saldo en el ejercicio anterior) y a corto plazo por importe de 2.050.870,54 euros (1.307.101,32 euros en el ejercicio anterior) corresponden, principalmente, a los costes incrementales incurridos por la Sociedad para la obtención de nuevos contratos con clientes, y se encuentran valorados por el importe que resulta de aplicar al total de costes incurridos, el porcentaje que resulta de dividir la parte no reconocida y no devengada a la fecha de cierre del ejercicio, respecto del total de ingresos asociados que se estiman obtener de dicho contrato. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa conforme la sociedad satisface las distintas obligaciones de desempeño previstas en el contrato, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

En este caso, la Sociedad ha estimado un coste incremental estandar por proyecto, así como unos ingresos estimados a futuro que dependen del número y tipo de obligaciones de desempeño contratadas. Estas estimaciones se han efectuado con la mejor información disponible a la fecha y serán revisadas en cada cierre anual. El periodo de reversión durante el cual estos costes incrementales van a ser reconocidos en la cuenta de resultados se ha estimado en 7 años, de acuerdo con un reparto proporcional según el peso y periodicidad de las distintas fuentes de ingreso.

Con la información disponible y los criterios fijados al cierre del ejercicio 2022, la reversión de los importes periodificados a largo plazo se estima de la siguiente forma:

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Costes incrementales periodificados	743.612,00	743.612,00	743.612,00	743.612,00	1.432.351,60	4.406.799,59

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos anticipados a largo plazo por importe de 341.115,68 euros (331.363,09 euros en el ejercicio anterior) y a corto plazo por importe de 3.780.646,21 euros (2.210.574,43 euros en el ejercicio anterior) recogen la parte facturada de contratos con clientes cuyos proyectos se encuentran en curso, en el importe que excede su grado de avance real a la fecha de cierre del ejercicio. Adicionalmente, también comprenden la facturación anticipada de servicios de mantenimiento a prestar a clientes industriales, cuya ejecución tendrá lugar en ejercicios futuros. Su contabilización como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales, con objeto de registrar el ingreso conforme a su devengo.

NOTA 16. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:	-	26.815,99	-	36.452,07
Pasivos por impuesto diferido	-	26.815,99	-	36.452,07
Corriente:	5.480.181,00	724.147,05	1.308.664,69	592.971,22
Impuesto sobre el Valor Añadido	4.214.652,05	-	-	-
Devolución de Impuestos	839.915,16	-	1.021.878,71	-
Retenciones por IRPF	-	151.541,84	-	117.057,35
Organismos de la Seguridad Social	75.931,21	572.605,21	75.931,21	300.071,50
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	175.842,37
Bonificaciones ICIO	349.682,58	-	210.854,77	-
TOTAL	5.480.181,00	750.963,04	1.308.664,69	629.423,29

16.1) Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad.

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

16.2) Impuesto sobre Beneficios

A partir del presente ejercicio, la Sociedad tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de consolidación fiscal, siendo la Sociedad Dominante del mismo la Sociedad Profitol, S.A.

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

Las compañías que, juntamente con la Sociedad, componen el Grupo Fiscal a efectos de presentación del Impuesto sobre Beneficios para el ejercicio 2022, en la modalidad de tributación consolidada, son las siguientes:

- Profithol, S.A.
- Solar Profit Ibérica, S.L.
- Ingenia Ambiental, S.L.
- Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.
- FV Alovera SP, S.L.
- SolarProfit Sales, S.L.
- Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.
- Solar Profit FV Sev S.L.
- Solar Profit FV Zar S.L.
- FV Roales Solar Profit, S.L.
- Solar Profit FV CAT1, S.L.
- Solar Profit FV2, S.L.
- Solar Profit FV3, S.L.
- Solar Profit FV4, S.L.
- Solar Profit FV5, S.L.
- Solar Profit FV6, S.L.
- Solar Profit FV7, S.L.
- Profit Energy, S.L.

En el ejercicio anterior, la Sociedad presentaba sus declaraciones tributarias de forma individual.

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

	2022 Cuenta de Pérdidas y Ganancias			2021 Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			3.760.178,21			3.219.314,26
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	1.253.665,74	-	1.253.665,74	1.018.241,01	-	1.018.241,01
Diferencias permanentes	-	-	-	5.052,34	-	5.052,34
Diferencias temporarias	38.544,33	-	38.544,33	38.544,33	-	38.544,33
Base imponible previa			5.052.388,28			4.281.151,94

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

	2022	2021
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	1.263.028,82	1.070.287,99
Deducciones	-	(43.429,25)
Cuota Líquida	1.263.028,82	1.026.858,74
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-	(851.016,37)
Cuota a pagar	1.263.028,82	175.835,62

En consecuencia, la Sociedad ha registrado una cuenta a pagar con la Sociedad Dominante del grupo, Profithol, S.A., por un importe de 1.263.028,82 euros. En el ejercicio anterior, la Sociedad presentaba sus declaraciones impositivas de manera individual.

El gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2022 se desglosa del siguiente modo:

	Impuesto Corriente	Diferencias Temporarias	Otros	TOTAL
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:				
A operaciones continuadas	1.263.028,82	(9.636,08)	-	1.253.392,74

El gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2021 se desglosa del siguiente modo:

	Impuesto Corriente	Diferencias Temporarias	Otros	TOTAL
Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:				
A operaciones continuadas	1.026.851,99	(9.636,08)	1.025,10	1.018.241,01

El movimiento de los impuestos diferidos, a lo largo del ejercicio 2022, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2021	Generados	Cancelados	Saldo al 31/12/2022
Pasivos por Impuestos diferidos	36.452,07	-	(9.636,08)	26.815,99
Libertad de amortización	36.452,07	-	(9.636,08)	26.815,99

El movimiento de los impuestos diferidos, a lo largo del ejercicio 2021, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2020	Generados	Cancelados	Saldo al 31/12/2021
Pasivos por Impuestos diferidos	46.088,15	-	(9.636,08)	36.452,07
Libertad de amortización	46.088,15	-	(9.636,08)	36.452,07

NOTA 17. INGRESOS Y GASTOS**a) Ingresos**

La distribución de los ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad se muestra a continuación:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Tipo de Servicio		
Obras Residenciales	78.842.464,73	34.094.759,06
Obras Industriales	17.913.462,05	4.807.585,47
Comisiones Intermediación Financiera	3.019.082,49	949.269,11
Refacturaciones Grupo (Nota 20.2)	28.586,25	210.692,27
Otros	16.588,65	-
Total Ingresos	99.820.184,17	40.062.305,91

El desglose de los ingresos correspondientes a obras industriales es el que se detalla a continuación:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Proyectos llave en mano	17.765.141,03	4.514.510,29
Proyectos PPA finalizados	148.321,02	246,72
Proyectos PPA en curso	-	292.828,46
Total Ingresos	17.913.462,05	4.807.585,47

La distribución de los ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

Descripción del mercado geográfico	2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
España	96.523.529,67	97%	38.869.550,30	97%
Nacional	96.523.529,67	97%	38.869.550,30	97%
Portugal	3.296.654,50	3%	1.192.755,61	3%
Unión Europea	3.296.654,50	3%	1.192.755,61	3%
Total	99.820.184,17	100%	40.062.305,91	100%

La distribución de los ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, por canales de venta y por tipo de clientes, se muestra a continuación:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Canales de venta:		
Venta directa	96.772.515,43	38.902.344,53
Comisiones	3.019.082,49	949.269,11
Refacturaciones	28.586,25	210.692,27
	99.820.184,17	40.062.305,91

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Tipos de Clientes		
Venta Sector Privado	99.820.184,17	40.062.305,91

La distribución de los ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, por tipo de contrato, se muestra a continuación:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Tipo de contrato		
Contratos a precio fijo	96.652.780,66	38.819.961,62
Contratos a precio variable	3.167.403,51	1.242.344,29
	99.820.184,17	40.062.305,91

Activos y pasivos por contratos

Los activos y pasivos por contratos se incluyen en los epígrafes de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a largo y corto plazo”, “Periodificaciones de activo a largo y corto plazo” y “Periodificaciones de pasivo a largo y corto plazo”. Surgen principalmente de la actividad de construcción de instalaciones fotovoltaicas tanto para cliente residencial como industrial (proyectos llave en mano y PPA) en la que la sociedad mantiene contratos con clientes cuyo plazo para la ejecución de la totalidad de obligaciones de desempeño comprometidas puede abarcar dos o más ejercicios. Los importes facturados a clientes al cierre de cada ejercicio no coinciden necesariamente con la cifra de ingresos reconocida derivada de dichos contratos. El detalle de estas partidas del balance de situación adjunto es como sigue, abierto por tipología de contratos:

Segmento Residencial	Activos por contrato		Pasivos por contrato	
	2022	2021	2022	2021
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.034.807,89	717.332,19	-	-
Costes incrementales	6.309.202,80	1.307.101,32	-	-
Periodificaciones de Pasivo	-	-	339.349,54	2.048.090,14
Total	10.344.010,69	2.024.433,51	339.349,54	2.048.090,14
Segmento Industrial - Llave en mano	Activos por contrato		Pasivos por contrato	
	2022	2021	2022	2021
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16.830.780,43	4.186.207,70	-	-
Periodificaciones de pasivo	-	-	3.782.412,34	493.847,38
Total	16.830.780,43	4.186.207,70	3.782.412,34	493.847,38
Segmento Industrial - PPA	Activos por contrato		Pasivos por contrato	
	2022	2021	2022	2021
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	366.319,30	795.341,03	-	-
Total	366.319,30	795.341,03	-	-

b) Aprovisionamientos

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

	2022	2021
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
Nacionales	43.025.917,36	12.181.956,50
Adquisiciones intracomunitarias	8.644.998,05	6.428.596,20
Importaciones	1.780.812,70	4.361.614,87
	32.600.106,61	1.391.745,43
	43.025.917,36	12.181.956,50
Trabajos realizados por otras empresas	23.726.574,77	8.281.380,71
Total Aprovisionamientos	66.752.492,13	20.463.337,21

Los importes correspondientes a compras y servicios exteriores, denominados en moneda extranjera son los siguientes:

	2022	2021
USD Dólar	59.500,00	2.617.902,98

c) Cargas Sociales

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

	2022	2021
Seguridad Social a cargo de la empresa	4.904.623,90	1.657.669,13
Otros gastos sociales	338.754,94	79.304,19
	5.243.378,84	1.736.973,32

d) Otros Gastos de Explotación

El detalle de los Servicios exteriores, principal partida de los Otros Gastos de Explotación, es el siguiente, en euros:

	2022	2021
Arrendamientos y cánones	2.363.894,09	1.022.428,26
Reparaciones y conservación	27.918,32	19.179,96
Servicios de profesionales independientes	457.763,89	646.385,76
Transportes	1.379.753,48	488.055,50
Prima de seguros	79.940,50	77.752,54
Comisiones bancarias	679.768,53	394.915,85
Publicidad y propaganda	2.394.637,55	3.231.706,30
Suministros	461.484,16	219.072,27
Otros gastos de explotación	3.500.067,84	2.489.882,77
Servicios exteriores	11.345.228,36	8.589.379,21

NOTA 18. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**20.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
A Largo Plazo:				
Operaciones de Tráfico	4.489.410,11	-	1.727.333,32	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	-	-	534.577,71	-
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	4.489.410,11	-	1.192.755,61	-
Total Largo Plazo	4.489.410,11	-	1.727.333,32	-
A Corto Plazo:				
Operaciones de Tráfico	818.504,85	-	1.088.091,18	2.005.919,52
FV Alovera SP, S.L.	-	-	1.088.091,18	502.563,18
Ingenia Ambiental, S.L.	-	-	-	609.665,27
Solar Contact Services, S.L.	-	-	-	27.897,92
Solar Profit Sales, S.L.	-	-	-	845.681,20
Solar Profit Ibérica, S.L.	-	-	-	20.111,95
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	784.354,85	-	-	-
Profithol, S.A.	34.150,00	-	-	-
Créditos y Cuentas Corrientes	1.375.473,52	14.142.464,34	2.161.489,82	-
Profithol, S.A.	-	7.206.885,61	2.110.239,67	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	34.495,09	-	34.210,09	-
Cabezobezha Group S.L.U.	-	-	6.861,00	-
Beazhocabezho S.L.U.	-	-	6.871,00	-
Ingenia Ambiental, S.L.	-	1.933.026,07	408,06	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	517.577,71	-	2.900,00	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	27.451,59	-	-	-
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	91.088,88	-	-	-
FV Mondego Solar Profit, L.D.A.	5.679,55	-	-	-
Solar Profit FV Zar S.L.	20.063,00	-	-	-
Solar Profit FV Sev, S.L.	2.000,00	-	-	-
Solar Profit FV2, S.L.	4.000,00	-	-	-
Solar Profit FV3, S.L.	4.000,00	-	-	-
Solar Profit FV4, S.L.	4.000,00	-	-	-
Solar Profit FV5, S.L.	500,00	-	-	-
Solar Profit FV6, S.L.	500,00	-	-	-
Solar Profit FV7, S.L.	500,00	-	-	-
Profit Energy, S.L.	800,00	-	-	-
SolarProfit PT2022, Unipessoal L.D.A.	209,50	-	-	-
Solar Profit FV CAT1, S.L.	662.608,20	-	-	-
FV Alovera SP, S.L.	-	112.292,48	-	-
Solar Profit Sales, S.L.	-	4.890.260,18	-	-
Total Corto Plazo	2.193.978,37	14.142.464,34	3.249.581,00	2.005.919,52

20.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2022 se detallan a continuación:

	Compras	Servicios Recibidos	Ventas	Servicios Prestados
Ingenia Ambiental, S.L.	-	5.115.297,36	-	-
Solar Profit Sales, S.L.	-	12.096.780,61	-	254.205,27
Solar Profit Ibérica, S.L.	-	-	-	-
FV Mondego, SP, L.D.A.	-	-	-	3.296.654,50
FV Alovera SP, S.L.	-	1.630.381,30	-	811.877,82
Profithol, S.A.	-	5.164.566,62	-	6.241,16
Solar Profit FV CAT1, S.L.	-	-	-	1.371.954,63
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	-	12.327,44	-	10.600,00
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	-	-	-	784.354,85

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2021 se detallan a continuación:

	Compras	Servicios Recibidos	Ventas	Servicios Prestados
Ingenia Ambiental, S.L.	-	3.923.781,22	-	-
Solar Profit Sales, S.L.	-	3.994.883,63	-	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	-	570.040,95	-	-
FV Mondego, SP, L.D.A.	-	-	-	1.192.754,63
FV Roales Solar Profit, S.L.	114.816,00	-	-	-
FV Alovera SP, S.L.	-	-	-	1.241.073,18
Profithol, S.A.	-	-	-	210.692,27

20.3) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Remuneraciones Anticipos y Créditos a Administradores y Alta Dirección

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se ha devengado retribución alguna a los miembros del Órgano de Administración, ni existen créditos o anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Durante el ejercicio 2022, no se han devengado remuneraciones a los Administradores (que coinciden con la Alta dirección) en concepto de salarios por el desarrollo de sus funciones gerenciales (688.584,47 euros en el ejercicio anterior), puesto que han sido remunerados por la sociedad dominante del grupo, Profithol, S.A.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no existen créditos ni anticipos con la Alta Dirección, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

La Sociedad no ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores por posibles daños ocasionados por actos u omisiones, puesto que ha sido satisfecha en el ejercicio 2022 por la sociedad dominante Profithol, S.A., por un importe de 27.297,06 euros (1.210,11 euros en el ejercicio anterior).

Otra información referente a los Administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, los Administradores de la Sociedad han manifestado expresamente, que no han incurrido en los supuestos de conflicto de interés relacionados en el artículo 229.1 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, así como no les consta que las personas a ellos vinculadas se hayan encontrado en ninguna de las mencionadas situaciones.

NOTA 20. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no mantiene presentada ninguna garantía hipotecaria. Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad tiene presentados avales ante entidades bancarias y otras sociedades por importe de 156.005,57 euros (47.568,57 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2022	2021
Altos directivos	-	2
Técnicos y mandos intermedios	88	16
Empleados de tipo administrativo	15	25
Operarios	463	146
Total	566	189

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

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	1	-	1	2	-	2
Técnicos y mandos intermedios	37	21	58	31	3	34
Empleados de tipo administrativo	7	9	16	50	10	60
Operarios	628	8	636	223	-	223
Total personal al término del ejercicio	673	38	711	306	13	319

La Sociedad no presenta personas empleadas con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

El desglose de los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 es el que se indica a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría:	45.000,00	25.000,00
Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos:	-	-
a) Servicios fiscales:	-	-
b) Otros:	-	-
Total	45.000,00	25.000,00

SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

Informe de gestión de cuentas

Solar Profit Energy Services S.L.

0.- Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros de la sociedad individual: Solar Profit Energy Services S.L.

1.- Hitos relevantes

1.1.- Ingresos 2022.

Los ingresos de la sociedad han aumentado un 149% respecto del ejercicio 2021, situándose en 100,6 millones de euros¹. El 79% de los ingresos corresponden a la división residencial.

1.2.- EBITDA 2022.

El EBITDA² de la sociedad ha aumentado un 37% respecto del ejercicio 2021, situándose en 6,2 millones de euros.

1.3.- Beneficio después de Impuestos 2022

El BDI³ de la sociedad ha aumentado un 17% respecto del ejercicio 2021, situándose en 3,76 millones de euros.

1.4.- DFN⁴ 2022

La deuda financiera neta al cierre del ejercicio es de 29,1 millones de euros y la ratio de DFN/EBITDA se sitúa en un 4,7.

1.5.- Personal

La sociedad ha incrementado en un 25% el personal desde finales del 2021, situándose en un total de 627 trabajadores a finales de marzo de 2023.

¹ Si añadimos a los ingresos la variación de existencias de productos terminados y en curso y los trabajos realizados por la empresa para su activo, rúbricas que se corresponden con la actividad de construcción de instalaciones de las que la sociedad es propietaria, la cifra total ascendería hasta 102,7 millones de euros.

² Beneficio antes de intereses, impuestos, amortizaciones y depreciaciones

³ Beneficio después del Impuestos sobre Sociedades

⁴ Deuda financiera neta

1.6.- Ingresos primer trimestre 2023

Los ingresos estimados de la sociedad en el primer trimestre de 2023 han superado los 19 millones de euros.

2.- Principales indicadores sobre la evolución del negocio

Los principales indicadores sobre la evolución de la sociedad se muestran a continuación:

Solar Profit Energy Services, S.L. (cifras en miles de euros)	2022	2021	Var % FY22 vs FY21
Cifra de negocios	96.785	39.079	148%
Otros ingresos de explotación	3.036	983	209%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	771	362	113%
Total ingresos	100.592	40.424	149%

EBITDA	6.210	4.533	37%
Margen EBITDA (%)	6%	12%	-45%
EBIT	5.392	4.348	24%
Margen EBIT (%)	6%	11%	-50%
EBT	5.014	4.238	18%
Margen EBT (%)	5%	11%	-52%
BDI	3.760	3.219	17%
Margen BDI (%)	4%	8%	-53%

DFN	29.110	6.974	317%
DFN/EBITDA	4,7	1,5	

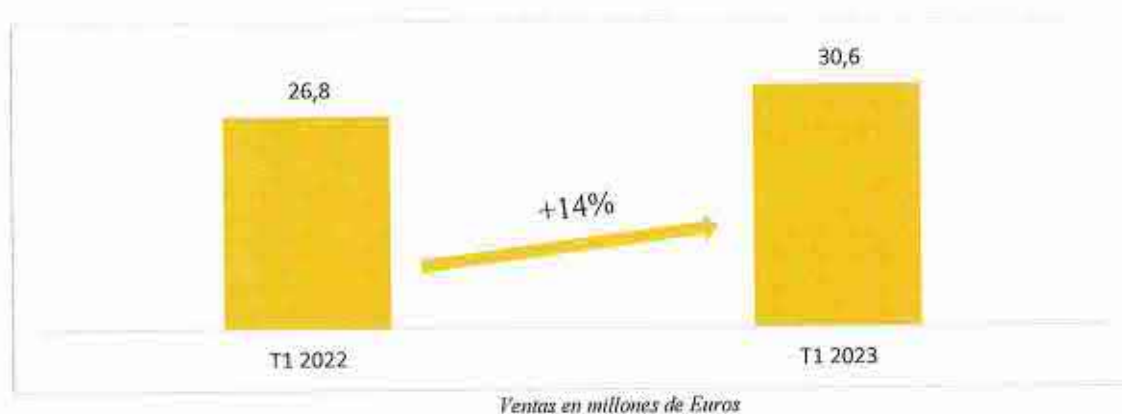
Todos los indicadores se han calculado sobre la base de "Total ingresos"

3.- Objetivos para 2023 y principales KPIs primer trimestre 2023

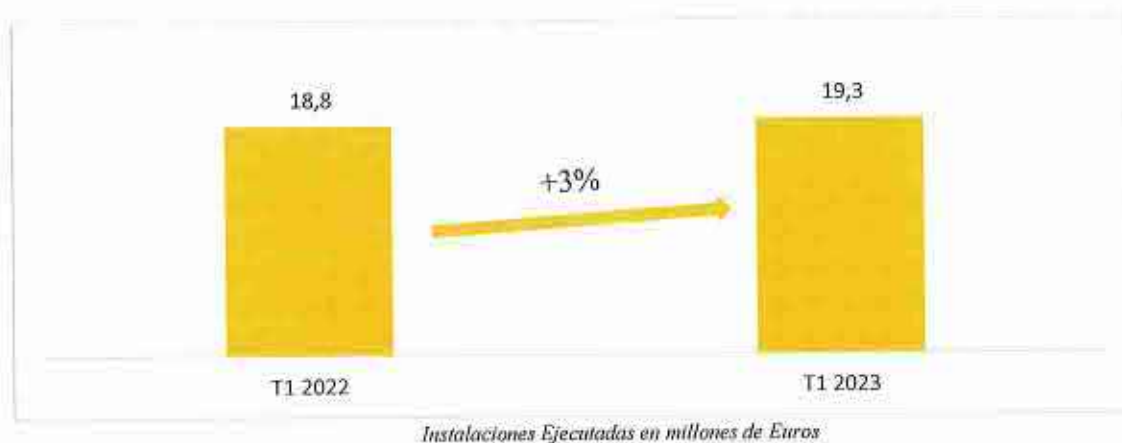
Para el ejercicio 2023, la sociedad tiene un objetivo de ingresos de 110 millones de euros y objetivo de EBITDA de 12 millones de euros.

Avance provisional de KPIs correspondientes al primer trimestre de 2023

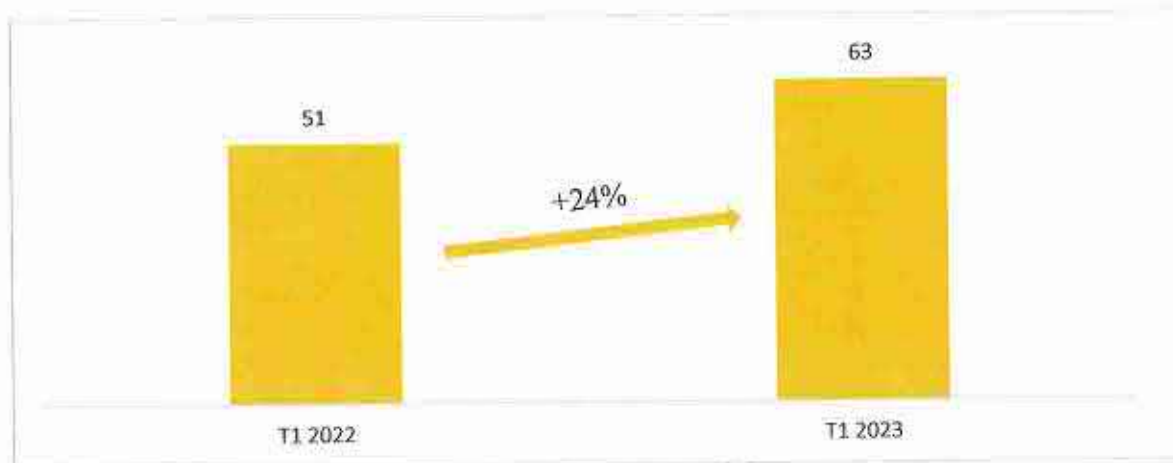
Durante el primer trimestre del año en curso, se estima que el grupo ha vendido instalaciones por importe ligeramente superior a 30 millones de euros. Esta cifra es un 14% superior a las ventas realizadas por la empresa durante el primer trimestre de año anterior, que fueron de 26,8 millones de euros. De las nuevas ventas realizadas en 2023, el 44% se corresponde a instalaciones residenciales y el 56% a instalaciones industriales.



Durante el primer trimestre del 2023, también se estima que se han ejecutado instalaciones por un importe de 19,3 millones de euros, un 3% superior a las realizadas en el mismo periodo del 2022. De la cifra del 2023, el 80% se corresponde con las instalaciones residenciales ejecutadas y el otro 20% a las instalaciones industriales ejecutadas.

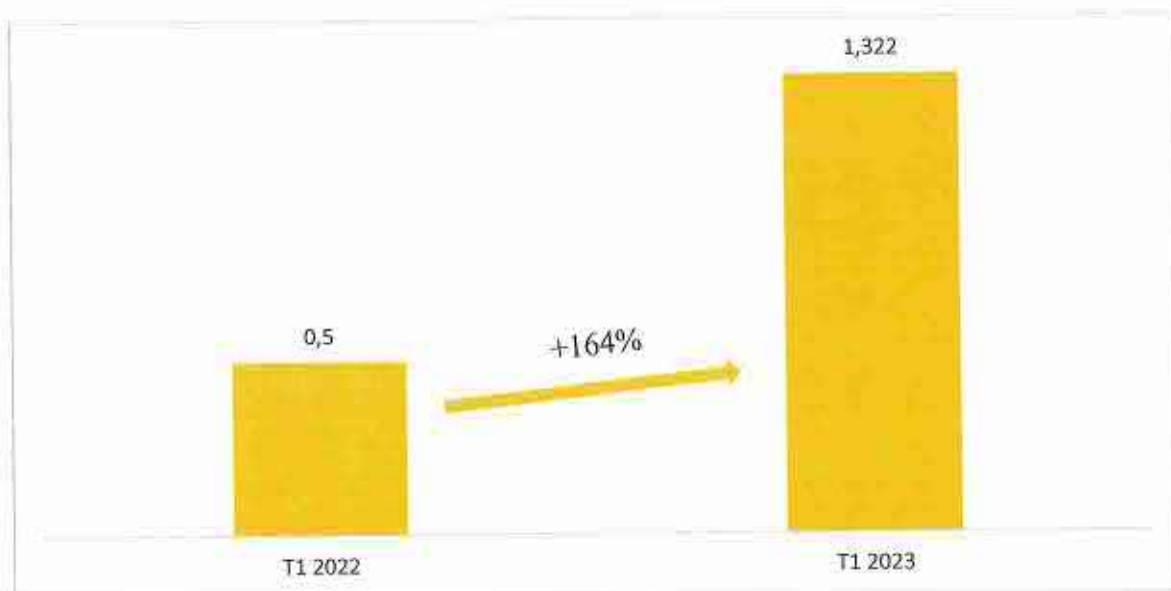


Respecto la cartera actual de la compañía, se dispone de un volumen total de instalaciones pendientes de ejecutar de 63 millones de euros. De estos, el 29% corresponde a cartera de proyectos residenciales y el 71% a cartera de proyectos industriales.



Cartera acumulada en millones de Euros.

La suma de ingresos recurrentes e ingresos por prescripción financiera de la división residencial ascendieron a 1,3 millones de euros durante el primer trimestre de 2023 respecto a 0,5 millones de euros en el primer trimestre de 2022, un 164% más.



4.- Política de gestión de riesgos financieros

Las actividades de la sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo del tipo de cambio, riesgo de materias primas, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de interés y riesgo país.

La gestión del riesgo de la sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la sociedad, para lo que emplea determinados instrumentos financieros descritos más adelante.

Riesgo de tipo de cambio

La sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, pueden estar expuestas al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisa, especialmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio puede surgir de compras internacionales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al euro.

Este riesgo se evalúa de forma continua por la dirección financiera de la sociedad.

Riesgo de materias primas

La sociedad también está expuesta a la potencial volatilidad e inflación de costes relacionados con el impacto resultante del incremento del precio de las múltiples materias primas y materiales técnicos, consumidas directa e indirectamente en sus operaciones y en la adquisición de bienes (primordialmente módulos fotovoltaicos, aparatos electrónicos y estructuras de montaje), y servicios, especialmente en lo tocante al transporte de suministro y distribución, así como al consumo de energía. Este riesgo se evalúa de forma continua por la dirección de compras de la sociedad.

Riesgo de crédito

La sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito en los dos segmentos principales de mercado que opera.

En el mercado industrial, es decir, instalaciones de fotovoltaica en cubiertas de grandes fábricas los clientes son principalmente del tipo "investment grade" con rating de crédito de perfil muy alto.

En el mercado de instalaciones residenciales el perfil de cliente, principalmente propietarios de casas unifamiliares, es de muy baja morosidad. El portafolio de ventas en el mercado residencial es extremadamente diversificado sobre un gran número de clientes minimizando así el riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez y de tipo de interés

La sociedad no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

En el caso de la necesidad puntual de financiación tanto en euros como en otras divisas, la sociedad accede a préstamos, pólizas de crédito o cualquier otro instrumento financiero.

Riesgo país

La sociedad tiene su sede en España. Únicamente tiene una participada extranjera "FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA" con sede en Portugal, y por lo tanto la sociedad no está expuesta a ningún riesgo país considerable.

A nivel de la cartera de clientes no hay riesgo de cambio y la posibilidad de verse expuesto a limitaciones o controles en la libre circulación de los flujos de efectivo debido a la falta de convertibilidad de las monedas, en términos de cuenta corriente o capital, o de restricciones sobrevenidas al movimiento de capitales.

Gestión del capital

Los objetivos de la sociedad en la gestión del capital son salvaguardar la capacidad de continuar como una empresa en funcionamiento, de modo que pueda seguir dando rendimientos a los accionistas y beneficiar a otros grupos de interés, y mantener una estructura óptima de capital para reducir el coste de capital.

5.- Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre

No ha habido acontecimientos importantes que hayan ocurrido posteriormente a la fecha de cierre del presente ejercicio, más allá de los descritos en la memoria de las cuentas anuales de la Sociedad.

6.- Actividades en materia de investigación y desarrollo

La sociedad realiza actividades de investigación, desarrollo e innovación en todas las áreas de su actividad con el fin de mejorar los procesos de compras, logística e instalación y de desarrollar, con sus propios medios o con la ayuda de terceros, tecnologías que faciliten la gestión de los negocios.

En particular, destaca la tecnología vinculada a la tecnología de información, a los sistemas de reparto de mercancía a las delegaciones de las diferentes regiones en España, a los de comunicación interna entre los diferentes departamentos de la sociedad para optimizar el proceso y la vinculada a la transformación digital del negocio.

7.- Acciones propias

En el caso de Solar Profit Energy Services, S.L. durante el ejercicio 2022 no hay acciones propias ni se han efectuado durante el ejercicio transacciones de acciones propias.

8.- Instrumentos financieros

El riesgo de tipo de cambio se gestiona de acuerdo con las directrices del modelo corporativo de gestión de riesgos, que prevén la monitorización constante de las fluctuaciones de los tipos de cambio y otras medidas destinadas a mitigar dicho riesgo. Para mitigar el riesgo mencionado, si fuera necesario, se contratarían seguros de cambio.

Para reducir el riesgo en la compra y recepción de mercancía a nivel internacional se usan los créditos documentarios de importación tipo “L/C”.

Para facilitar la financiación de las importaciones se usan instrumentos de crédito específicos para la compra de mercancía tipo “commodity Exchange – COMEX”.

Para los proyectos de inversión a largo plazo en cubiertas industriales fotovoltaicas (tipo “PPA”) se usan instrumentos de crédito convencionales tipo “deuda senior”.

9.- Otra información

La política de pagos general de la sociedad cumple con los períodos de pago a proveedores comerciales establecidos en la normativa de morosidad en vigor.

El detalle se incluye en el apartado “Nota 10” de la memoria de auditoría del ejercicio 2022 de la sociedad.

10.- Estado de información no financiera

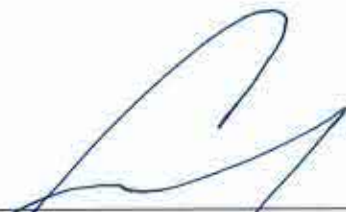
La información relativa al Estado de Información no Financiera de las cuestiones relativas a la sostenibilidad y al cumplimiento de reglas en materia de igualdad, diversidad, no discriminación y discapacidad de la Sociedad se encuentra incluida en el Informe de “Estado de Información No Financiera 2022 Consolidado” del grupo de sociedades cuya cabecera es Profithol, S.A.

Dicho informe forma parte de la memoria de auditoría consolidada del grupo consolidado para el ejercicio 2022 y se depositará, junto con las Cuentas Anuales Consolidadas, en el Registro Mercantil de Barcelona.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**, formulan las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 59.

Llinars del Vallés, 30 de marzo de 2023
Los Administradores



D. Roger Fernández Girona



D. Óscar Gómez Lopez

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

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

bdo.es
bdo.global



Auditoría & Assurance | Advisory | Abogados | Outsourcing