

## **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio 2023 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 2023 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 2023:**

Balances al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022  
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022  
Memoria del ejercicio 2023

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023**

**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 con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES S.L.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección de *Fundamentos de la opinión con salvedades*, 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 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión con salvedades

En el proceso de gestión de los trabajos de instalación residencial ejecutados por la Sociedad esta efectúa determinados pagos a distintos organismos públicos por cuenta de cliente, en concepto de fianzas y tasas, los cuales posteriormente y una vez cumplidos los requisitos establecidos en cada caso, son objeto de reembolso a la Sociedad. Del análisis efectuado durante nuestro trabajo de auditoría, se desprende un elevado riesgo de cobrabilidad sobre algunos de los importes pendientes de cobro, sin que la Sociedad haya reconocido la correspondiente corrección por deterioro. Estos saldos están reconocidos en los epígrafes de Inversiones financieras a corto plazo y en Otros créditos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2023 por importe de 110.768,15 euros y 156.868,54 euros, respectivamente. Por tanto, consideramos que esos epígrafes del balance y el resultado del ejercicio están sobrevalorados en dichos importes.

A su vez, también gestiona en nombre del cliente la obtención de determinadas subvenciones concedidas por ciertas Administraciones Públicas, las cuales son directamente reembolsadas a la compañía. Estas cuentas por cobrar están reconocidas en el epígrafe de Deudores comerciales a largo a fecha de cierre del ejercicio y ascienden a 360.433,80 euros. En el transcurso de nuestro trabajo no hemos dispuesto de la evidencia de auditoría suficiente para determinar la correcta valoración de dichos importes al cierre del ejercicio.

Por otra parte, la Sociedad tiene reconocidos, también a fecha de cierre de ejercicio, en el inmovilizado intangible importes activados en concepto de desarrollo de la herramienta informática que utiliza para la gestión de sus proyectos, cuyo valor neto contable al cierre del ejercicio asciende a 1,4 millones de euros. Como consecuencia de la situación económica y financiera en la que se encuentra la Sociedad y el Grupo al que pertenece, la cual se describe ampliamente en la sección Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento de este informe, consideramos que existen indicios de deterioro de esa herramienta informática. Sin embargo, la gran incertidumbre asociada a las hipótesis aplicadas por el Grupo para estimar su capacidad futura de generación de caja y el resto de condicionantes existentes, no nos permite cuantificar el importe a deteriorar.



Finalmente, la Sociedad ha recibido durante el ejercicio una demanda por un siniestro ocurrido en una de sus instalaciones. Los asesores legales de la Sociedad nos han informado que existe un riesgo probable de que la demanda prospere, el cual cuantifican en 730 de miles de euros. La Sociedad ha registrado al cierre del ejercicio 2023 una provisión por este concepto por importe de 200 miles de euros, al considerar que esa era la mejor estimación del riesgo que debería asumir en caso de fallo en su contra. De acuerdo con la evidencia de auditoría recibida y dada la evaluación efectuada por los asesores legales de la Sociedad, consideramos que el resultado antes de impuestos del ejercicio 2023 se encuentra sobrevalorado y el pasivo corriente del balance al 31 de diciembre de 2023 infravalorado en 530 miles de euros.

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

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

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

#### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención sobre la nota 2.d de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, donde se indica que la Sociedad ha incurrido durante el ejercicio 2023 en pérdidas de 29.875.060,15 euros, que han reducido el patrimonio neto hasta ser negativo en 24.640.586,35 euros. A su vez, el balance presenta un fondo de maniobra negativo de 6,9 millones de euros, lo cual evidencia claramente las dificultades financieras por las que atraviesa la Sociedad.

Por su parte, el Grupo al que pertenece la Sociedad ha incurrido durante el ejercicio 2023 en pérdidas por importe de 36,7 millones de euros, que han reducido su patrimonio neto consolidado hasta los 19,8 millones negativos a 31 de diciembre de 2023, y a su vez, han mermado la capacidad financiera del Grupo, mostrando el balance consolidado un fondo de maniobra negativo por importe de 18,8 millones de euros a la misma fecha. El origen del deterioro de la situación económica y financiera del Grupo es la caída de la demanda de instalaciones a nivel residencial durante el ejercicio 2023, que ha imposibilitado la absorción de los costes de estructura existentes, que se habían dimensionado asumiendo volúmenes de actividad mucho mayores. Esta caída ha venido motivada, principalmente, por la saturación del mercado y por el significativo y rápido retroceso del precio de la energía, que venía de máximos históricos en el ejercicio anterior.

Cuando se empezaron a detectar indicios de ralentización del mercado, la Dirección del Grupo puso en marcha medidas destinadas a reducir de forma significativa los costes de estructura y adaptar su endeudamiento a la nueva realidad del mercado y a la capacidad del Grupo de generar recursos. A este respecto el Grupo inició un proceso de renegociación con las entidades financieras acreedoras con el objetivo de alcanzar acuerdos que permitieran posponer los vencimientos de la deuda a corto plazo, reestructurar la deuda a largo plazo y obtener liquidez suficiente para hacer frente a sus compromisos de pago.

Sin embargo, la situación de la demanda del segmento residencial continuó empeorando, haciendo que las medidas tomadas fuesen insuficientes. Este hecho también ha supuesto que las necesidades de liquidez del Grupo se hayan agravado hasta el punto de afectar el desarrollo normal de su actividad y tensionando sus relaciones con proveedores y clientes. Ante esta situación y con el objetivo de proteger los intereses del Grupo, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presentó en fecha 28 de marzo de 2024 un procedimiento preconcursal tanto para la propia Sociedad como para el resto de las entidades del Grupo en situación de insolvencia mediante el cual pretende iniciar conversaciones con los acreedores para alcanzar un acuerdo global de reestructuración de la deuda.

Adicionalmente, con el objetivo de conseguir la viabilidad del Grupo en el corto plazo, se ha tomado la decisión de externalizar la actividad de montaje de las instalaciones mediante la subcontratación de los trabajos, lo cual implicará la ejecución de un expediente de regulación de empleo del 90% de la plantilla que deberá llevarse a cabo en un plazo inminente.

En paralelo, la Dirección del Grupo está negociando con diversos potenciales inversores que estarían dispuestos a inyectar recursos y que ven interés en las capacidades, activos y conocimiento del sector que tiene el Grupo. Estas potenciales inversiones están supeditadas a la consecución de un acuerdo con los acreedores, incluidas las entidades de crédito, que haga viable la continuidad mediante la adaptación de la deuda a la nueva realidad del sector.

Los aspectos descritos anteriormente indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad y del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, de forma que pueda realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con que figuran en las cuentas anuales adjuntas. Sin embargo, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar probable que se alcance el citado acuerdo de reestructuración con los acreedores, el cual propicie la entrada de nuevos fondos a través de los potenciales inversores. Asimismo, los Administradores también consideran que una vez realizada la reestructuración financiera y redimensionado el tamaño del Grupo, este puede ser rentable y tener viabilidad económica futura.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



### Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto a lo indicado en la nota 1.d de la memoria de las cuentas anuales adjuntas en la que se informa que los Administradores de la Sociedad formularon, el pasado 22 de marzo de 2024, las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Con posterioridad a dicha fecha, los Administradores decidieron reformular las cuentas anuales de dicho ejercicio, para incluir en éstas información referente a la situación del Grupo que consideraba clave para un adecuado entendimiento y para mostrar la imagen fiel de su situación financiera. Esta información hace referencia, principalmente, al contenido de los hechos relevantes publicados por la Sociedad Dominante del Grupo en el BME Growth los pasados 18 y 19 de abril de 2024, donde, entre otros, se comunicaba la apertura de un procedimiento preconcursal para la Sociedad Dominante y sus sociedades dependientes en situación de insolvencia, entre ellas la propia entidad. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, reformuladas el 13 de mayo de 2024.

### 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.

Además de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* y en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, 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"> <li>- 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.</li> <li>- 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.</li> <li>- 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.</li> <li>- 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 2023 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.</li> <li>- 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.</li> <li>- Adicionalmente, hemos evaluado la idoneidad de la información relevada en las cuentas anuales en relación con este aspecto.</li> </ul> |



### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2023, 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección de *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

### **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

20 de mayo de 2024

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

BDO AUDITORES, S.L.P

2024 Núm.20/24/08891

Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional

**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**

**Cuentas Anuales Correspondientes al Ejercicio 2023**

**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.****BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022**

(Expresados en euros)

| ACTIVO   | Notas a la Memoria      | 31/12/2023           | 31/12/2022           |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |                         | <b>14.418.637,89</b> | <b>15.169.192,50</b> |
| <b>Inmovilizado intangible</b>                                     | <b>Nota 5</b>           | <b>1.442.890,72</b>  | <b>1.039.607,01</b>  |
| Propiedad Industrial   |                         | 5.822,43             | 75.835,32            |
| Aplicaciones informáticas  |                         | 1.437.068,29         | 963.771,69           |
| <b>Inmovilizado material</b>                                       | <b>Nota 6</b>           | <b>3.411.789,61</b>  | <b>4.200.778,05</b>  |
| Terrenos y construcciones  |                         | 564.470,24           | 552.868,04           |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material                |                         | 2.847.319,37         | 3.647.910,01         |
| <b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> |                         | <b>5.666.045,64</b>  | <b>68.000,00</b>     |
| Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo                   | <b>Nota 11</b>          | 68.000,00            | 68.000,00            |
| Créditos a empresas del grupo y asociadas                          | <b>Notas 8.2 y 20.1</b> | 5.598.045,64         | -                    |
| <b>Inversiones financieras a largo plazo</b>                       |                         | <b>135.051,16</b>    | <b>157.471,83</b>    |
| Otras participaciones a largo plazo                                | <b>Nota 8.3</b>         | 4.550,00             | 4.550,00             |
| Fianzas y depósitos a largo plazo                                  | <b>Nota 8.2</b>         | 130.501,16           | 152.921,83           |
| <b>Periodificaciones a largo plazo</b>                             | <b>Nota 15</b>          | <b>1.843.555,94</b>  | <b>4.406.799,59</b>  |
| <b>Deudas comerciales no corrientes</b>                            | <b>Nota 8.2</b>         | <b>1.919.304,82</b>  | <b>5.296.536,02</b>  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>  |                         | <b>45.982.763,66</b> | <b>48.333.259,00</b> |
| <b>Existencias</b>   |                         | <b>13.200.160,40</b> | <b>20.283.340,16</b> |
| Comerciales  | <b>Nota 14</b>          | 11.929.429,85        | 19.070.385,68        |
| Obra en curso  | <b>Nota 14</b>          | 951.168,48           | 1.015.979,38         |
| Anticipos a proveedores  | <b>Nota 8.2</b>         | 319.562,07           | 196.975,10           |
| <b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>               |                         | <b>12.212.846,02</b> | <b>22.568.721,88</b> |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios                    | <b>Nota 8.2</b>         | 11.815.067,63        | 16.239.473,25        |
| Clientes empresas del grupo y asociadas                            | <b>Notas 8.2 y 20.1</b> | -                    | 818.504,85           |
| Personal   | <b>Nota 8.2</b>         | -                    | 30.562,78            |
| Activos por impuesto corriente                                     | <b>Nota 16</b>          | 6.887,62             | 839.915,16           |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas                   | <b>Nota 16</b>          | 390.890,77           | 4.640.265,84         |
| <b>Inversiones en empresas del grupo a corto plazo</b>             | <b>Notas 8.2 y 20.1</b> | <b>19.571.858,83</b> | <b>1.375.473,52</b>  |
| Créditos a corto plazo a empresas del grupo                        |                         | 2.115.285,75         | -                    |
| Cuenta corriente con empresas del grupo                            |                         | 17.456.573,08        | 1.375.473,52         |
| <b>Inversiones financieras a corto plazo</b>                       | <b>Nota 8.2</b>         | <b>196.099,36</b>    | <b>135.689,16</b>    |
| Otros activos financieros  |                         | 196.099,36           | 135.689,16           |
| <b>Periodificaciones a corto plazo</b>                             | <b>Nota 15</b>          | <b>418.745,70</b>    | <b>2.050.870,54</b>  |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>              | <b>Nota 8.1</b>         | <b>383.053,35</b>    | <b>1.919.163,74</b>  |
| Tesorería  |                         | 383.053,35           | 1.919.163,74         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |                         | <b>60.401.401,55</b> | <b>63.502.451,50</b> |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)



**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.****BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022**

(Expresados en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO                                | Notas a la Memoria | 31/12/2023             | 31/12/2022           |
|---|--------------------|------------------------|----------------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                  |                    | <b>(24.640.586,35)</b> | <b>5.250.086,70</b>  |
| Fondos propios  |                    | (24.640.586,35)        | 7.429.034,12         |
| 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  | 4.831.273,80           | 3.265.655,91         |
| Legal y estatutarias                                    |                    | 80.640,00              | 80.640,00            |
| Otras reservas  |                    | 4.750.633,80           | 3.185.015,91         |
| Resultado del ejercicio                                 |                    | (29.875.060,15)        | 1.581.230,79         |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                              |                    | <b>32.111.103,81</b>   | <b>9.109.383,70</b>  |
| Deudas a largo plazo                                    | Nota 9.1           | 6.943.942,81           | 8.741.452,03         |
| Deudas con entidades de crédito                         |                    | 6.943.942,81           | 8.741.452,03         |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | Notas 9.1 y 20.1   | 22.928.885,23          | -                    |
| Pasivos por impuesto diferido                           | Nota 16            | 17.179,91              | 26.815,99            |
| Periodificaciones a largo plazo                         | Nota 15            | 280.000,93             | 341.115,68           |
| Acreedores comerciales no corrientes                    |                    | 1.941.094,93           | -                    |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                 |                    | <b>52.930.884,09</b>   | <b>49.142.981,10</b> |
| Provisiones a corto plazo                               |                    | 426.307,15             | 62.153,90            |
| Deudas a corto plazo                                    | Nota 9.1           | 26.779.575,29          | 22.423.062,93        |
| Deudas con entidades de crédito                         |                    | 26.779.575,29          | 22.423.062,93        |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 9.1 y 20.1   | 5.549.891,82           | 14.142.464,34        |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar          |                    | 7.694.794,13           | 8.734.653,73         |
| Proveedores   | Nota 9.1           | 2.056.098,25           | 7.204.006,45         |
| Acreedores varios                                       | Nota 9.1           | 4.734.539,75           | 738.166,44           |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago)            | Nota 9.1           | 20.707,15              | 12.585,90            |
| Pasivo por impuesto corriente                           | Nota 16            | -                      | -                    |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas          | Nota 16            | 883.448,98             | 724.147,05           |
| Anticipos de clientes                                   | Nota 9.1           | -                      | 55.747,89            |
| Periodificaciones                                       | Nota 15            | 12.480.315,70          | 3.780.646,21         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                   |                    | <b>60.401.401,55</b>   | <b>63.502.451,50</b> |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)



**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022**

(Expresadas en euros)

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS   | Notas a la Memoria | 2023                   | 2022                |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|
| Importe neto de la cifra de negocio  | Nota 17.a          | 62.082.487,39          | 96.784.513,03       |
| Ventas netas   |                    | 62.082.487,39          | 96.784.513,03       |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso                |                    | (7.019.818,46)         | 5.027.637,80        |
| Aprovisionamientos   | Nota 17.b          | (50.445.332,87)        | (68.931.439,55)     |
| Consumo de mercaderías   |                    | (33.283.099,17)        | (44.224.745,05)     |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles                    |                    | (1.186.953,20)         | (980.119,73)        |
| Trabajos realizados por otras empresas                                     |                    | (15.753.377,31)        | (23.726.574,77)     |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos       |                    | (221.903,19)           | -                   |
| Trabajos realizados por la empresa para su activo                          | Nota 5             | 1.033.228,96           | 771.490,81          |
| Otros ingresos de explotación  |                    | 4.869.296,80           | 3.035.671,14        |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                           | Nota 17.a          | 4.869.296,80           | 3.035.671,14        |
| Gastos de personal   |                    | (21.230.086,31)        | (20.435.519,13)     |
| Sueldos, salarios y asimilados   |                    | (16.285.671,64)        | (15.192.140,29)     |
| Cargas sociales  | Nota 17.c          | (4.944.414,67)         | (5.243.378,84)      |
| Otros gastos de explotación  |                    | (15.726.827,54)        | (12.221.491,71)     |
| Servicios exteriores   | Nota 17.d          | (15.163.505,74)        | (11.345.228,36)     |
| Tributos   |                    | (30.161,04)            | (930.932,89)        |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | Nota 8.2           | (533.160,76)           | 54.669,54           |
| Amortización del inmovilizado  | Notas 5 y 6        | (1.600.587,53)         | (801.288,11)        |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado                   |                    | (236.940,90)           | -                   |
| Resultados por enajenaciones y otras                                       |                    | (236.940,90)           | -                   |
| Otros resultados   |                    | (101.223,41)           | (16.374,89)         |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>  |                    | <b>(28.375.803,87)</b> | <b>3.213.199,38</b> |
| Ingresos financieros   |                    | 17.924,47              | 139.937,32          |
| Otros ingresos de part. en instrumentos de patrimonio                      |                    | 29,92                  | -                   |
| Otros ingresos financieros de terceros                                     |                    | 17.894,55              | 139.937,32          |
| Gastos financieros   |                    | (1.478.282,78)         | (497.770,36)        |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas                              |                    | (84.586,84)            | -                   |
| Por deudas con terceros  |                    | (1.393.695,94)         | (497.770,36)        |
| Diferencias de cambio  |                    | 80.783,78              | (20.742,82)         |
| Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros          |                    | (129.317,83)           | -                   |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |                    | <b>(1.508.892,36)</b>  | <b>(378.575,86)</b> |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |                    | <b>(29.884.696,23)</b> | <b>2.834.623,53</b> |
| Impuestos sobre Beneficios   | Nota 16            | 9.636,08               | (1.253.392,74)      |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |                    | <b>(29.875.060,15)</b> | <b>1.581.230,79</b> |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)

**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022**  
(Expresados en euros)

|   | Capital<br>Escriturado | Reservas     | Resultado<br>del Ejercicio | Total           |
|---|------------------------|--------------|----------------------------|-----------------|
| <b>SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2021</b>           | 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    |
| Otras variaciones del patrimonio neto             | -                      | 3.250.920,18 | (3.219.314,26)             | 31.605,92       |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | -                      | 3.219.314,26 | (3.219.314,26)             | -               |
| Otras variaciones                                 | -                      | 31.605,92    | -                          | 31.605,92       |
| <b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022</b>             | 403.200,00             | 3.265.655,91 | 3.760.178,21               | 7.429.034,12    |
| Ajuste por errores contables (Nota 2.k)           | -                      | -            | (2.178.947,42)             | (2.178.947,42)  |
| <b>SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2023</b>         | 403.200,00             | 3.265.655,91 | 1.581.230,79               | 5.250.086,70    |
| Total ingresos y gastos reconocidos               | -                      | -            | (29.875.060,15)            | (29.875.060,15) |
| Otras variaciones del patrimonio neto             | -                      | 1.565.617,89 | (1.581.230,79)             | (15.612,90)     |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | -                      | 1.581.230,79 | (1.581.230,79)             | -               |
| Otras variaciones                                 | -                      | (15.612,90)  | -                          | (15.612,90)     |
| <b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023</b>             | 403.200,00             | 4.831.273,80 | (29.875.060,15)            | (24.640.586,35) |

**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022**

(Expresados en euros)

|   | 2023                  | 2022                   |
|---|-----------------------|------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>6.555.466,84</b>   | <b>(30.892.915,41)</b> |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos                    | (28.375.803,87)       | 2.834.623,53           |
| Ajustes al resultado  | 3.750.263,72          | 1.198.211,42           |
| Amortización del inmovilizado                                 | 1.600.587,53          | 801.288,11             |
| Correcciones valorativas por deterioro                        | 533.160,76            | (54.669,54)            |
| Variación de provisiones                                      | -                     | 62.153,90              |
| Resultados por bajas y enajenaciones de inst. financieros     | 236.940,90            | -                      |
| Ingresos financieros  | (17.924,47)           | (108.331,41)           |
| Gastos financieros  | 1.397.499,00          | 497.770,36             |
| Cambios en el capital corriente                               | 37.024.499,77         | (33.311.009,64)        |
| Existencias   | 9.262.127,18          | (15.242.873,95)        |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                             | 10.355.875,86         | (17.542.851,84)        |
| Otros activos corrientes                                      | 1.571.714,64          | (743.769,22)           |
| Acreedores y otras cuentas a pagar                            | (1.039.859,60)        | 1.568.231,19           |
| Otros pasivos corrientes                                      | 9.063.822,74          | 1.570.071,78           |
| Otros activos y pasivos no corrientes                         | 7.810.818,95          | (7.277.712,44)         |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación    | (5.843.492,78)        | (1.614.740,72)         |
| Pago de intereses   | (1.478.282,78)        | (497.770,36)           |
| Cobro de intereses  | 98.708,25             | 139.937,32             |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios                  | (4.463.918,25)        | (1.256.907,68)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>     |                       | <b>(3.359.886,61)</b>  |
| Pagos por inversiones   | (25.146.236,01)       | (4.227.586,38)         |
| Empresas del Grupo y Asociadas                                | (23.856.764,09)       | -                      |
| Inmovilizado intangible                                       | (1.015.077,19)        | (843.671,91)           |
| Inmovilizado material   | (274.394,73)          | (3.383.914,47)         |
| Otros activos financieros                                     | -                     | -                      |
| Cobros por desinversiones                                     | 97.009,79             | 867.699,77             |
| Empresas del Grupo y Asociadas                                | -                     | 726.016,30             |
| Inmovilizado intangible                                       | 1.215,00              | -                      |
| Inmovilizado material   | 73.374,12             | -                      |
| Otros activos financieros                                     | 22.420,67             | 141.683,47             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  |                       | <b>34.699.486,51</b>   |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero          | 16.957.648,99         | 34.699.486,51          |
| <i>Emisión</i>  | 23.206.927,91         | 45.376.541,06          |
| Deudas con entidades de crédito                               | 2.559.003,14          | 31.234.076,72          |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas                     | 20.647.924,77         | 14.142.464,34          |
| <i>Devolución y amortización</i>                              | (6.249.278,92)        | (10.677.054,55)        |
| Deudas con entidades de crédito                               | (6.249.278,92)        | (10.677.054,55)        |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b> | <b>(1.536.110,39)</b> | <b>446.684,49</b>      |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio             | 1.919.163,74          | 1.472.479,25           |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                | 383.053,35            | 1.919.163,74           |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)



## **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**

### **MEMORIA DEL EJERCICIO 2023**

#### **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 Llinars del Vallés, Barcelona (pendiente de inscripción). 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 2023, se indicará para simplificar "ejercicio 2023".

##### **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 Reformuladas**

El pasado 22 de marzo de 2024, los Administradores de **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.** procedieron a formular las cuentas anuales de la Sociedad. Sin embargo, como consecuencia de los hechos descritos en la nota 2.d de esta memoria, el Consejo decidió reformular en fecha 29 de abril de 2024 las cuentas anuales para incluir en estas una información que considera clave para un adecuado entendimiento de la situación de la Sociedad y del Grupo al que pertenece y para mostrar la imagen fiel de esta.

**e) 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 y 2023 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:

|  | 2023            | 2022          |
|--|-----------------|---------------|
| Activo                                   | 52.301.841,09   | 72.983.129,21 |
| Patrimonio neto consolidado              | (19.809.957,57) | 19.182.078,83 |
| Ingresos de las operaciones consolidadas | 65.769.765,22   | 94.494.978,61 |
| Resultado de explotación consolidado     | (34.999.034,06) | 4.628.776,79  |
| Resultado del ejercicio consolidado      | (36.724.302,67) | 3.156.019,25  |

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

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 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 2023, 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**

##### **Principio de empresa en funcionamiento**

La Sociedad ha cerrado el ejercicio 2023 con unas pérdidas de 29.875.060,15 euros, que han reducido el patrimonio neto hasta ser negativo en 24.640.586,35 euros. A su vez, el balance presenta un fondo de maniobra negativo de 6,9 millones de euros, lo cual evidencia claramente las dificultades financieras por las que atraviesa la Sociedad y el Grupo al que pertenece, dedicado a la prestación de servicios energéticos relacionados con energías renovables y al diseño, montaje y mantenimiento de las correspondientes instalaciones

El Grupo ha incurrido durante el ejercicio 2023 en pérdidas muy relevantes por importe de 36,7 millones de euros, cuando en el ejercicio 2022 había cerrado el año con unos beneficios de 3,1 millones euros. Asimismo, el balance consolidado muestra un fondo de maniobra negativo por importe de 18,8 millones de euros y un patrimonio neto consolidado negativo de 19,8 millones de euros. El origen de este radical cambio en la situación económica y financiera del Grupo es la drástica caída de la demanda de instalaciones a nivel residencial a partir del primer trimestre de 2023, la cual se ha prolongado durante todo el ejercicio, haciendo imposible absorber los costes de estructura existentes, que se habían dimensionado asumiendo volúmenes de actividad mucho mayores. Esta caída vino motivada, principalmente, por la saturación del mercado y por el significativo y rápido retroceso del precio de la energía, que venía de máximos históricos en el ejercicio anterior

Cuando se empezaron a detectar indicios de ralentización de la demanda, la Dirección del Grupo puso en marcha una batería de acciones tendientes esencialmente a: (i) reducción de los costes de la compañía, tanto a nivel de personal como a nivel operativo; (ii) reequilibrio patrimonial y de liquidez; (iii) y aumento de los ingresos, a través de aumentar la eficiencia de los procesos y establecer alianzas comerciales. En dicho contexto se acordó un ERE del 30% de la plantilla que pretendía adaptar la estructura del Grupo a la situación de mercado.

En paralelo, ante el rápido empeoramiento de la situación financiera del grupo, la Dirección inició conversaciones con las entidades financieras y algunos de sus proveedores para adaptar la temporalidad de los compromisos existentes a la realidad de la nueva situación, permitiendo el normal desarrollo de las operaciones hasta que el volumen de ingresos se recuperase. Esas negociaciones se concretaron mediante la preparación de un IBR (Independent Business Review) que servía de base para diseñar un acuerdo que permitiese la reestructuración de la deuda bancaria, adaptándola a la capacidad real del Grupo de generación de caja.

El informe se preparó tomando como referencia unas hipótesis conservadoras a nivel de ingresos del sector residencial, así como potenciales entradas de caja procedentes de la venta de determinados activos que permitían progresivamente incrementar la liquidez del Grupo y mejorar su situación patrimonial. Se estimaba poder tener un acuerdo definitivo durante el primer trimestre del ejercicio 2024.

Sin embargo, a partir del último trimestre del ejercicio, la situación de la demanda del segmento residencial, lejos de mejorar, ha empeorado, lo cual ha supuesto que las medidas tomadas por la Dirección no hayan sido suficientes, habiendo seguido generando pérdidas significativas durante el ejercicio. Este hecho, ha supuesto también que las necesidades de liquidez del Grupo hayan sido más acuciantes, afectando al desarrollo normal de su actividad y tensionando de forma muy relevante sus relaciones con proveedores y clientes.

Además, no habiéndose cumplido con las expectativas recogidas en el IBR base de la negociación con las entidades de crédito, el potencial acuerdo se ha retrasado, siendo las propuestas iniciales que se estaban negociando insuficientes según la Dirección para dar respuesta a la situación actual del Grupo y asegurar su viabilidad futura.

Ante esta situación y con el objetivo de proteger los intereses del Grupo, el Consejo de Administración presentó en fecha 28 de marzo de 2024 un procedimiento preconcursal para la sociedad holding, la propia Sociedad y las siguientes entidades del Grupo, Ingenia Ambiental, S.L., Solarprofit Sales, S.L., Solar Profit Fv Sev, S.L. y Solar Profit Fv Zar, S.L., mediante el cual pretende iniciar conversaciones con los acreedores para alcanzar un acuerdo global de reestructuración de la deuda.

Adicionalmente, con el objetivo de hacer viable el Grupo en el corto plazo, se ha tomado la decisión de variabilizar totalmente la actividad de montaje de las instalaciones mediante la subcontratación de los trabajos, lo cual implicará la ejecución de un ERE del 90% de la plantilla que deberá llevarse a cabo en un plazo muy corto de tiempo. Y también se ha modificado la propuesta de reestructuración de la deuda bancaria que estaba siendo objeto de negociación para conseguir la inyección de caja a muy corto plazo que permita, asumir, en primer lugar, los costes de la reducción de la plantilla, y dotar de capacidad al Grupo para redefinir su negocio y su posicionamiento dentro del mercado.

Por otra parte, la Dirección está negociando con diversos potenciales inversores que estarían dispuestos a inyectar recursos y que ven interés en las capacidades, activos y conocimiento del sector que tiene el Grupo. Estas inversiones están supeditadas a la consecución de un acuerdo con los acreedores que haga viable la continuidad mediante la adaptación de la deuda a la nueva realidad del sector.

El Consejo de Administración ha formulado estas cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento, al considerar probable que se alcance el citado acuerdo de reestructuración con los acreedores, el cual propicie la entrada de nuevos fondos a través de los potenciales inversores. A su vez considera que una vez realizada la reestructuración y redimensionado el Grupo, este puede ser rentable y puede tener viabilidad en el largo plazo.

### **Estimación de la incertidumbre**

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad del Consejo de Administración. En la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Consejo de Administración basadas en la experiencia obtenida en los ejercicios anteriores, así como 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 las participaciones en empresas del grupo, así como los saldos deudores mantenidos con estas.
- Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles.



- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles.
- Estimación de los ingresos futuros generados por los proyectos residenciales y que justifican la recuperabilidad de los costes incrementales reconocidos en balance.
- Recuperabilidad de las bases imponibles negativas

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 2023 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, alternatively, 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.

**k) Subsanación de errores**

La sociedad ha corregido durante el ejercicio 2023 diferencias detectadas derivadas de la aplicación de las cláusulas de comercio exterior al inventario en tránsito al cierre del ejercicio anterior, por importe de 2.178.947,42 de euros. De acuerdo con la normativa contable vigente, el error se ha subsanado contra reservas reexpresándose tanto el balance como la cuenta de resultados comparativa.

El resumen del ajuste retroactivo sobre las cifras de balance y cuenta de pérdidas y ganancias identificado por epígrafes, es el siguiente, en euros:

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO       | 31/12/2022    | Efecto         | 01/01/2023    |
|--------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| PATRIMONIO NETO                | 7.429.034,12  | (2.178.947,42) | 5.250.086,70  |
| Resultado del ejercicio        | 3.760.178,21  | (2.178.947,42) | 1.581.230,79  |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 65.681.398,92 | (2.178.947,42) | 63.502.451,50 |

| ACTIVO              | 31/12/2022           | Efecto                | 01/01/2023           |
|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE    | 50.512.206,42        | (2.178.947,42)        | 48.333.259,00        |
| Existencias         | 22.462.287,58        | (2.178.947,42)        | 20.283.340,16        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b> | <b>65.681.398,92</b> | <b>(2.178.947,42)</b> | <b>63.502.451,50</b> |

| CUENTA DE RESULTADOS           | 31/12/2022          | Efecto                | 01/01/2023          |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Aprovisionamientos             | (66.752.492,13)     | (2.178.947,42)        | (68.931.439,55)     |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN       | 5.392.146,80        | (2.178.947,42)        | 3.213.199,38        |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS   | 5.013.570,95        | (2.178.947,42)        | 2.834.623,53        |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b> | <b>3.760.178,21</b> | <b>(2.178.947,42)</b> | <b>1.581.230,79</b> |

A los efectos de permitir la comparabilidad entre ejercicios, las cifras de balance correspondientes al ejercicio 2022 se han reexpresado, motivo por el cual dichas cifras comparativas no coinciden con las incluidas en las cuentas anuales formuladas del ejercicio 2022.

### **NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2023 y 2022, formuladas por los Administradores Solidarios, son las que se muestran a continuación, en euros:

|   | 2023            | 2022         |
|---|-----------------|--------------|
| <b>Base de reparto:</b>                       |                 |              |
| Resultado generado en el ejercicio            | (27.759.780,09) | 3.760.178,21 |
| <b>Distribución /Aplicación a:</b>            |                 |              |
| Reserva Voluntaria                            | -               | 3.760.178,21 |
| Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores | (27.759.780,09) |              |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)

### **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 2023, 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



### **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 (debidamente, 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) ejercitará 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 2023, es el siguiente, en euros:

|                                     | 31/12/2022          | Altas               | Trasposos   | Baja              | 31/12/2023          |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| <b>Coste:</b>                       |                     |                     |             |                   |                     |
| Propiedad Industrial                | 81.926,03           | -                   | (75.743,54) | -                 | 6.182,49            |
| Aplicaciones informáticas           | 1.187.323,33        | 1.015.077,19        | 75.743,54   | (6.000,00)        | 2.272.144,06        |
|                                     | <b>1.269.249,36</b> | <b>1.015.077,19</b> | <b>-</b>    | <b>(6.000,00)</b> | <b>2.278.326,55</b> |
| <b>Amortización Acumulada:</b>      |                     |                     |             |                   |                     |
| Propiedad Industrial                | (6.090,71)          | (4.100,27)          | 9.712,25    | -                 | (478,73)            |
| Aplicaciones informáticas           | (223.551,64)        | (606.478,21)        | (9.712,25)  | 4.785,00          | (834.957,10)        |
|                                     | <b>(229.642,35)</b> | <b>(610.578,48)</b> | <b>-</b>    | <b>4.785,00</b>   | <b>(835.435,83)</b> |
| <b>Inmovilizado Intangible Neto</b> | <b>1.039.607,01</b> | <b>404.498,71</b>   | <b>-</b>    | <b>(1.215,00)</b> | <b>1.442.890,72</b> |

Durante el ejercicio 2023, 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. 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 2022, fue el siguiente, en euros:

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

**Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 es el siguiente, en euros:

|  | 31/12/2022          | Altas               | Bajas              | 31/12/2023            |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Coste:</b>                              |                     |                     |                    |                       |
| Terrenos y bienes naturales                | 475.212,50          | 14.280,00           | -                  | 489.492,50            |
| Construcciones                             | 89.259,24           | 3.523               | (783,51)           | 91.998,33             |
| Instalaciones técnicas                     | 669.486,95          | 112.316,03          | (78.926,20)        | 702.876,78            |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 3.029.965,30        | 132.207,53          | (5.301,90)         | 3.156.870,93          |
| Equipos proceso de información             | 796.714,64          | 12.068,57           | -                  | 808.783,21            |
| Elementos de transporte                    | 52.091,84           | -                   | -                  | 52.091,84             |
| Inmovilizado en curso                      | -                   | -                   | -                  | -                     |
|  | <b>5.112.730,47</b> | <b>274.394,73</b>   | <b>(85.011,61)</b> | <b>5.302.113,59</b>   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>             |                     |                     |                    |                       |
| Construcciones                             | (11.603,70)         | (5.416,89)          | -                  | (17.020,59)           |
| Instalaciones técnicas                     | (182.818,24)        | (17.176,94)         | 11.531,78          | (188.463,40)          |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (417.454,84)        | (786.871,29)        | 105,71             | (1.204.220,42)        |
| Equipos proceso de información             | (253.357,55)        | (174.798,20)        | -                  | (428.155,75)          |
| Elementos de transporte                    | (46.718,09)         | (5.745,73)          | -                  | (52.463,82)           |
|  | <b>(911.952,42)</b> | <b>(990.009,05)</b> | <b>11.637,49</b>   | <b>(1.890.323,98)</b> |
| <b>Inmovilizado Material Neto</b>          | <b>4.200.778,05</b> | <b>(715.614,32)</b> | <b>(73.374,12)</b> | <b>3.411.789,61</b>   |

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.

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

|  | 31/12/2021          | Altas               | Traspasos   | 31/12/2022          |
|--|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>Coste:</b>                              |                     |                     |             |                     |
| 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) | -                   |
|  | <b>1.728.816,00</b> | <b>3.383.914,47</b> | <b>-</b>    | <b>5.112.730,47</b> |
| <b>Amortización Acumulada:</b>             |                     |                     |             |                     |
| 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)         |
|  | <b>(333.484,55)</b> | <b>(578.467,87)</b> | <b>-</b>    | <b>(911.952,42)</b> |
| <b>Inmovilizado Material Neto</b>          | <b>1.395.331,45</b> | <b>2.805.446,60</b> | <b>-</b>    | <b>4.200.778,05</b> |

**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:

|                                | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Equipos proceso de información | 44.460,63  | 26.622,90  |
| Elementos de transporte        | 45.791,84  | 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 2023 y 2022.

**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 2023 en concepto de arrendamiento financiero en los contratos donde la Sociedad actúa como arrendador han sido de 24.701,08 euros (148.321,02 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 2023 en concepto de arrendamiento operativo ha sido de 4.277.610,90 euros (2.363.894,09 euros en el ejercicio anterior).

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

|                        | 2023         | 2022         |
|------------------------|--------------|--------------|
| Hasta 1 año            | 1.186.597,75 | 2.264.908,19 |
| Entre uno y cinco años | 4.746.390,98 | 9.059.632,76 |

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 2023 y 2022 es el siguiente:

|                                 | 2023                | 2022                |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Alquiler y renting de vehículos | 2.816.806,10        | 1.716.819,40        |
| Alquileres de inmuebles         | 1.742.234,65        | 590.833,90          |
| Otros                           | 384.039,56          | 56.240,79           |
| <b>Total</b>                    | <b>4.943.080,31</b> | <b>2.363.894,09</b> |

**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<br>31/12/2023 | 31/12/2022          |
|---|---|---------------------|
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2) | 7.632.851,62                              | 5.449.457,85        |
| Activos financieros a coste (Nota 8.3)            | 4.550,00                                  | 4.550,00            |
|   | <b>7.637.401,62</b>                       | <b>5.454.007,85</b> |

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

|   | Créditos, Derivados y Otros<br>31/12/2023 | 31/12/2022           |
|---|---|----------------------|
| Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)      | 383.053,35                                | 1.919.163,74         |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2) | 31.907.587,89                             | 18.796.678,66        |
| <b>Total</b>                                      | <b>32.290.641,24</b>                      | <b>20.715.842,40</b> |

### 8.1) Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

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

|                    | Saldo a<br>31/12/2023 | Saldo a<br>31/12/2022 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas corrientes | 383.053,35            | 1.919.163,74          |
| Caja               | -                     | -                     |
| <b>Total</b>       | <b>383.053,35</b>     | <b>1.919.163,74</b>   |

### 8.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente, en euros:

|  | Saldo a 31/12/2023  |                      | Saldo a 31/12/2022  |                      |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | Largo Plazo         | Corto Plazo          | Largo Plazo         | Corto Plazo          |
| <b>Créditos por operaciones comerciales</b>          |                     |                      |                     |                      |
| Clientes empresas del grupo (Nota 20.1)              | 1.558.871,01        | -                    | 4.489.410,11        | 818.504,85           |
| Clientes terceros                                    | -                   | 11.815.067,63        | 807.125,91          | 16.239.473,25        |
| Deudores por subvenciones                            | 360.433,81          | -                    | -                   | -                    |
| Anticipos a proveedores                              | -                   | 319.562,07           | -                   | 196.975,10           |
| <b>Total créditos por operaciones comerciales</b>    | <b>1.919.304,82</b> | <b>12.134.629,70</b> | <b>5.296.536,02</b> | <b>17.254.953,20</b> |
| <b>Créditos por operaciones no comerciales</b>       |                     |                      |                     |                      |
| Créditos con empresas del grupo (Nota 20.1)          | 5.583.045,64        | 2.115.285,75         | -                   | -                    |
| Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1)  | -                   | 17.461.573,08        | -                   | 1.375.473,52         |
| Fianzas y depósitos                                  | 130.501,16          | 196.099,36           | 152.921,83          | 132.689,16           |
| Anticipos de remuneraciones                          | -                   | -                    | -                   | 30.562,78            |
| Otros activos financieros                            | 4.550,00            | -                    | 4.550,00            | 3.000,00             |
| <b>Total créditos por operaciones no comerciales</b> | <b>5.718.096,80</b> | <b>19.772.958,19</b> | <b>157.471,83</b>   | <b>1.541.725,46</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>7.637.401,62</b> | <b>31.907.587,89</b> | <b>5.454.007,85</b> | <b>18.796.678,66</b> |

Los saldos de clientes terceros a largo plazo existente al cierre del ejercicio 2022 correspondía 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. Durante el ejercicio 2023, esas instalaciones o bien se han dado de baja o bien se han finalizado (las que estaban en curso) y se ha traspasado su explotación a un de las SPVs del grupo.

El saldo de deudores por subvenciones corresponde a subvenciones por proyectos residenciales que la Sociedad ha solicitado y gestionado en nombre de sus clientes con organismos públicos, habiendo aplicado ya el descuento del importe subvencionado a la facturación final al cliente. Se estima que el desembolso de estas subvenciones se produzca en un plazo de tres años.

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 2023.



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.

El detalle de la antigüedad de los activos financieros a corto plazo y de su deterioro al final del ejercicio 2023, se muestra a continuación:

|                   | No vencido          | Vencido hasta 180 días | Más de 180 días     | Saldo al 31 de diciembre de 2023 |
|-------------------|---------------------|------------------------|---------------------|----------------------------------|
| Cientes terceros  | 2.563.695,79        | 6.398.341,56           | 2.935.386,08        | 11.897.423,43                    |
| Saldo deteriorado | -                   | -                      | (17.607,19)         | (17.607,19)                      |
| <b>Saldo neto</b> | <b>2.563.695,79</b> | <b>6.398.341,56</b>    | <b>2.917.778,89</b> | <b>11.879.816,24</b>             |

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 |
|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Cientes terceros  | 3.918.058,12        | 12.219.845,80          | 183.925,13        | 16.321.829,05                    |
| Saldo deteriorado | -                   | -                      | (82.355,80)       | (82.355,80)                      |
| <b>Saldo neto</b> | <b>3.918.058,12</b> | <b>12.219.845,80</b>   | <b>101.569,33</b> | <b>16.239.473,25</b>             |

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2023 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

| Deterioros                                  | Saldo a 31/12/2022 | Corrección Valorativa por Deterioro | Reversión del Deterioro | Reclasific. | Saldo a 31/12/2023 |
|---|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------------|
| <b>Créditos por operaciones comerciales</b> |                    |                                     |                         |             |                    |
| Cientes                                     | (82.355,80)        | -                                   | -                       | 64.748,61   | (17.607,19)        |

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 |
|---|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Créditos por operaciones comerciales</b> |                    |                                     |                         |               |                    |
| Cientes                                     | (137.026,47)       | -                                   | 54.670,67               | -             | (82.355,80)        |

### 8.3) Activos financieros a coste

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

|   | Saldo a 31/12/2023 | Saldo a 31/12/2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Otras participaciones en instrumentos de patrimonio | 4.550,00           | 4.550,00           |

#### 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 2023, es el siguiente, en euros:

|                                    | 2024                 | 2025                | Vencimiento Años |          | Resto               | Total                |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------|---------------------|----------------------|
|                                    |                      |                     | 2026             | 2027     |                     |                      |
| <b>Créditos por</b>                |                      |                     |                  |          |                     |                      |
| <b>Operaciones no comerciales:</b> |                      |                     |                  |          |                     |                      |
| Cuenta corriente con grupo         | 17.461.573,08        | -                   | -                | -        | -                   | 17.461.573,08        |
| Fianzas y depósitos                | 196.099,36           | -                   | -                | -        | 130.501,16          | 326.600,52           |
| Anticipos de remuneraciones        | -                    | -                   | -                | -        | -                   | -                    |
| Créditos con empresas del grupo    | 2.115.285,75         | -                   | -                | -        | 5.583.045,64        | 7.698.331,39         |
| <b>Créditos por</b>                |                      |                     |                  |          |                     |                      |
| <b>operaciones comerciales:</b>    |                      |                     |                  |          |                     |                      |
| Cientes empresas del grupo         | -                    | 1.558.871,01        | -                | -        | -                   | 1.558.871,01         |
| Cientes terceros                   | 11.815.067,63        | -                   | -                | -        | -                   | 11.815.067,63        |
| Deudores por subvenciones          | -                    | 360.433,81          | -                | -        | -                   | 360.433,81           |
| Anticipos a proveedores            | 319.562,07           | -                   | -                | -        | -                   | 319.562,07           |
| Otros activos financieros          | -                    | 4.550,00            | -                | -        | -                   | 4.550,00             |
|                                    | <b>31.907.587,89</b> | <b>1.923.854,82</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>5.713.546,80</b> | <b>39.544.989,51</b> |

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

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2023, totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

|                         | Euro       | Dólar      |
|-------------------------|------------|------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b> |            |            |
| Tesorería               | 5.531,96   | 6.106,23   |
| Anticipos a proveedores | 368.073,44 | 391.903,72 |



**NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS**

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresado en euros, es el siguiente:

|   | Deudas con Entidades de Crédito |              | Otros      |            | Total        |              |
|---|---------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
|   | 31/12/2023                      | 31/12/2022   | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023   | 31/12/2022   |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1) | 6.943.942,81                    | 8.741.452,03 | -          | -          | 6.943.942,81 | 8.741.452,03 |

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresado en euros, es el siguiente:

|   | Deudas con Entidades de Crédito |               | Otros         |               | Total         |               |
|---|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 31/12/2023                      | 31/12/2022    | 31/12/2023    | 31/12/2022    | 31/12/2023    | 31/12/2022    |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1) | 26.779.964,69                   | 22.423.062,93 | 12.423.570,11 | 22.152.971,02 | 39.203.145,40 | 44.576.033,95 |

**9.1) Pasivos Financieros a coste amortizado**

Su detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se indica a continuación, en euros:

|   | Saldo a 31/12/2023  |                      | Saldo a 31/12/2022  |                      |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|   | Largo Plazo         | Corto Plazo          | Largo Plazo         | Corto Plazo          |
| <b>Por operaciones comerciales:</b>                 |                     |                      |                     |                      |
| Proveedores   | -                   | 2.056.098,25         | -                   | 7.204.006,45         |
| Proveedores empresas del grupo (Nota 20.1)          | -                   | -                    | -                   | -                    |
| Acreedores Varios                                   | -                   | 4.734.539,75         | -                   | 738.166,44           |
| Anticipo de clientes                                | -                   | -                    | -                   | 55.747,89            |
| <b>Total saldos por operaciones comerciales</b>     | -                   | <b>6.790.638,00</b>  | -                   | <b>7.997.920,78</b>  |
| <b>Por operaciones no comerciales:</b>              |                     |                      |                     |                      |
| Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)        | 6.943.942,81        | 26.779.575,29        | 8.741.452,03        | 22.423.062,93        |
| Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1) | -                   | 5.612.224,96         | -                   | 14.142.464,34        |
| Personal  | -                   | 20.707,15            | -                   | 12.585,90            |
| <b>Total, saldos por operaciones no comerciales</b> | <b>6.943.942,81</b> | <b>32.412.507,40</b> | <b>8.741.452,03</b> | <b>36.578.113,17</b> |
| <b>Total Pasivos financieros a coste amortizado</b> | <b>6.943.942,81</b> | <b>39.203.145,40</b> | <b>8.741.452,03</b> | <b>44.576.033,95</b> |

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 2023.

**9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2023 se indica a continuación, en euros:

|                                    | A Largo Plazo       | A Corto Plazo        | Total                |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos                          | 6.943.942,81        | 5.996.565,82         | 12.940.508,63        |
| Línea Comex / Confirming / Pólizas | -                   | 20.660.453,26        | 20.660.453,26        |
| Tarjetas                           | -                   | 122.556,21           | 122.556,21           |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>6.943.942,81</b> | <b>26.779.575,29</b> | <b>33.723.518,10</b> |

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2023 es el que se indica a continuación, en euros:

| Entidad       | Concedido    | Tipo de interés | Fecha de vencimiento | Pendiente a 31/12/2023 |
|---------------|--------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| Santander     | 150.000,00   | Fijo            | 27/09/2023           | -                      |
| Ibercaja      | 362.000,00   | Fijo            | 31/07/2027           | 352.943,99             |
| Santander     | 2.000.000,00 | Fijo            | 22/07/2022           | 1.632.595,76           |
| Santander     | 1.086.400,00 | Fijo            | 06/04/2026           | 695.117,15             |
| La Caixa      | 800.000,00   | Fijo            | 06/04/2025           | 404.041,24             |
| Ibercaja      | 75.000,00    | Fijo            | 25/05/2022           | 44.569,90              |
| Bankinter     | 450.000,00   | Fijo            | 28/04/2025           | 216.394,11             |
| BBVA          | 150.000,00   | Fijo            | 05/06/2025           | 57.836,24              |
| ICF           | 1.000.000,00 | Fijo            | 03/07/2024           | 257.341,15             |
| Sabadell      | 1.200.000,00 | Fijo            | 30/04/2026           | 629.004,72             |
| Sabadell      | 600.000,00   | Fijo            | 31/10/2026           | 375.646,83             |
| Santander     | 525.000,00   | Fijo            | 14/10/2026           | 376.553,34             |
| Deutsche Bank | 600.000,00   | Fijo            | 30/03/2028           | 554.971,15             |
| Sabadell      | 2.000.000,00 | Fijo            | 30/04/2027           | 1.484.852,30           |
| ICF           | 3.000.000,00 | Fijo            | 05/09/2027           | 2.409.642,20           |
| Santander     | 134.216,00   | Fijo            | 14/01/2023           | -                      |
| Santander     | 153.457,00   | Fijo            | 15/03/2023           | -                      |
| Sabadell      | 200.000,00   | Fijo            | 30/04/2025           | 38.314,68              |
| Santander     | 1.005.000,00 | Fijo            | 31/01/2024           | 1.005.000,00           |
| Cajamar       | 267.897,83   | Fijo            | 30/11/2023           | 267.897,83             |
| Bankinter     | 163.000,00   | Fijo            | 15/09/2023           | 54.333,34              |
| Ibercaja      | 1.000.000    | Variable        | 12/07/2026           | 956.742,74             |
| Deutsche Bank | 1.100.000    | Fijo            | 25/07/2023           | 1.126.709,97           |
|               |              |                 |                      | <b>12.940.508,64</b>   |

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 se indicaba 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            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>8.741.452,03</b> | <b>22.423.062,93</b> | <b>31.164.514,96</b> |



El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2022 fue el que se indicaba 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              |
|               |              |                 |                      | <b>11.988.105,84</b>   |

### **Pólizas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene pólizas de financiación para la importación concedidas con un límite total que asciende a 4.550.000 euros (2.650.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto a dicha fecha de cierre asciende a 5.344,543,98 euros (1.829.385,55 euros en el ejercicio anterior).

### **Líneas de Confirming y de Líneas de Comercio Exterior**

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene líneas de confirming y de comercio exterior concedidas con un límite total que asciende a 27.093.000 euros (20.450.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 15.315.909,28 euros (17.264.475,78 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 2023, es el siguiente, en euros:

|                     | 2025         | 2026         | 2027         | 2028      | Resto | Total        |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|-----------|-------|--------------|
| Deudas Ent. Crédito | 3.275.355,78 | 2.570.151,32 | 1.064.237,33 | 34.198,38 | -     | 6.943.942,81 |

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo del ejercicio 2022, fue 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 |

#### b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

Debido a las dificultades financieras y tensiones de liquidez sufridas por la Sociedad durante el ejercicio 2023, no pudo atender a vencimiento en su totalidad las deudas con proveedores y acreedores y con las entidades de crédito. Con estas últimas, como ya se ha descrito en la nota 2.d de esta memoria, se inició un proceso de negociación previa firma de un acuerdo de "Stand-still" por el cual las entidades se obligaban a no emprender acciones legales o requerir de pagos a la Sociedad durante la negociación del acuerdo. En la línea de lo descrito en esa misma nota, el inicio con posterioridad de un proceso preconcursal pretende, entre otras, negociar con todos los acreedores para reestructurar la deuda y adaptarla a la nueva situación del mercado y de la Sociedad.

#### 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 2023<br>Días | Ejercicio 2022<br>Días |
|---|------------------------|------------------------|
| Periodo medio de pago a proveedores   | 75                     | 73                     |
| Ratio de operaciones pagadas  | 75                     | 72                     |
| Ratio de operaciones pendientes de pago   | 74                     | 71                     |
|   | Euros                  | Euros                  |
| Total pagos realizados  | 68.544.493,37          | 105.644.007,01         |
| Total pagos pendientes  | 6.790.638,00           | 7.942.172,89           |
|   | Ejercicio 2023<br>Días | Ejercicio 2022<br>Días |
| Número total facturas pagadas en plazo inferior al máximo establecido (30 días) | 7.026                  | 5.413                  |
| % facturas pagadas en plazo inferior al máximo                                  | 50%                    | 30%                    |
|   | Euros                  | Euros                  |
| Total pagos realizados en plazo inferior al máximo                              | 50.704.930,50          | 54.552.648,06          |
| % pagos realizados en plazo inferior al máximo                                  | 74%                    | 52%                    |



**NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO**

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2023, en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

| Sociedad                        | % Part. Directa | Coste            | Deterioro | Valor Neto a 31/12/2023 | VTC de la Participación |
|---------------------------------|-----------------|------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| FV Roales Solar Profit, S.L.    | 100%            | 63.000,00        | -         | 63.000,00               | 166.767,76              |
| FV Mondego Solar Profit, L.D.A. | 100%            | 5.000,00         | -         | 5.000,00                | 302.262,86              |
|                                 |                 | <b>68.000,00</b> | <b>-</b>  | <b>68.000,00</b>        | <b>469.030,62</b>       |

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)             |
|                                 |                 | <b>68.000,00</b> | <b>-</b>  | <b>68.000,00</b>        | <b>41.113,95</b>        |

En el ejercicio 2022, la Sociedad realizó 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.

El resumen de los fondos propios al 31 de diciembre de 2023, 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 | Reservas | Aportaciones Socios / Propietarios | Resultados ejercicios anteriores | Resultado del Ejercicio | Fondos Propios |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| FV Roales Solar Profit, S.L.     | 31/12/2023       | 3.000,00       | 5.975,60 | 60.000,00                          | -                                | 97.792,16               | 166.767,76     |
| FV Mondego Solar Profit, LL.D.A. | 31/12/2023       | 5.000,00       | -        | -                                  | (32.861,44)                      | 330.124,30              | 302.262,86     |

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, LL.D.A. | 31/12/2022       | 5.000,00       | -                                  | (581,44)                         | (32.280,21)             | (27.861,65)    |

**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 Farmacia, 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 portfolio 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.

En cuanto a los saldos mantenidos con las sociedades del grupo, dada la situación financiera de todo el grupo podría existir un riesgo significativo de impago de estas. Sin embargo al cierre del ejercicio, el saldo neto con todas las compañías del grupo es acreedor.

**12.2) Riesgo de Liquidez**

Ver nota 2.d.

**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.

**NOTA 13. FONDOS PROPIOS****13.1) Capital Social**

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 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 2023 y 2022 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:

|                      | 31/12/2023          | 31/12/2022          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Reserva legal        | 80.640,00           | 80.640,00           |
| Reservas voluntarias | 4.750.633,80        | 3.185.015,91        |
|                      | <b>4.831.273,80</b> | <b>3.265.655,91</b> |

**Reserva Legal**

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2023 la Reserva Legal se encuentra dotada en su totalidad.

### **13.3) Dividendos**

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha realizado distribución de dividendos a su socio único.

### **NOTA 14. EXISTENCIAS**

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente, en euros:

|   | 31/12/2023           | 31/12/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| Existencias comerciales                                   | 11.929.429,85        | 19.070.385,68        |
| Existencias en obras residenciales pendientes de instalar | 951.168,48           | 1.015.979,38         |
| Anticipos a proveedores                                   | 319.562,07           | 196.975,10           |
| <b>Total</b>  | <b>13.200.160,40</b> | <b>20.283.340,16</b> |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)

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 2023 se han efectuado correcciones valorativas por deterioro de existencias por valor de 221.903,19 euros, habiendo efectuado un análisis pormenorizado de sus referencias para determinar aquellas que pudieran ser realizables y las que o bien por rotura o por obsolescencias no iba a poder venderse o devolverse al proveedor a cambio de una compensación o reemplazo. En el ejercicio 2022, no se efectuó ninguna corrección valorativa 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 2023, los gastos anticipados a largo plazo por importe de 1.843.555,94 euros (4.406.799,59 euros en el ejercicio anterior) y a corto plazo por importe de 418.745,70 euros (2.050.870,54 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 estándar 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 2023, la reversión de los importes periodificados a largo plazo se estima de la siguiente forma:

|                                     | 2024       | 2025       | 2026       | 2027       | Resto      | Total        |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Costes incrementales periodificados | 389.045,58 | 307.259,32 | 307.259,32 | 307.259,32 | 951.478,09 | 2.262.301,64 |

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos anticipados a largo plazo por importe de 280.000,93 euros (341.115,68 euros en el ejercicio anterior) y a corto plazo por importe de 12.480.315,70 euros (3.780.646,21 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 2023 y 2022 es el siguiente, en euros:

|                                   | 31/12/2023        |                   | 31/12/2022          |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                   | A Cobrar          | A Pagar           | A Cobrar            | A Pagar           |
| <b>No Corriente:</b>              | -                 | 17.179,91         | -                   | 26.815,99         |
| Pasivos por impuesto diferido     | -                 | 17.179,91         | -                   | 26.815,99         |
| <b>Corriente:</b>                 | 397.778,39        | 883.448,98        | 5.480.181,00        | 724.147,05        |
| Impuesto sobre el Valor Añadido   | 26,77             | 538.783,25        | 4.214.652,05        | -                 |
| Devolución de Impuestos           | 6.887,62          | -                 | 839.915,16          | -                 |
| Retenciones por IRPF              | -                 | 113.152,59        | -                   | 151.541,84        |
| Organismos de la Seguridad Social | 75.931,21         | 231.513,14        | 75.931,21           | 572.605,21        |
| Impuesto sobre Sociedades         | -                 | -                 | -                   | -                 |
| Bonificaciones ICIO               | 314.932,79        | -                 | 349.682,58          | -                 |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>397.778,39</b> | <b>900.628,89</b> | <b>5.480.181,00</b> | <b>750.963,04</b> |

### **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 ejercicio 2022, la Sociedad tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de consolidación fiscal, siendo la Sociedad Dominante del mismo la Sociedad Profithol, 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 2023, 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.
- Be Water My Air, S.L.
- Profit Energy, S.L.



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

| 2023<br>Cuenta de Pérdidas y Ganancias            |               |             | 2022<br>Cuenta de Pérdidas y Ganancias |               |              |
|---|---------------|-------------|--|---------------|--------------|
| Resultado del ejercicio<br>(después de impuestos) |               |             |  |               |              |
| (29.875.060,15)                                   |               |             | 3.760.178,21                           |               |              |
| Aumentos  | Disminuciones | Efecto neto | Aumentos                               | Disminuciones | Efecto neto  |
| Impuesto sobre sociedades                         | -             | -           | 1.253.665,74                           | -             | 1.253.665,74 |
| Diferencias permanentes                           | -             | -           | -                                      | -             | -            |
| Diferencias temporarias                           | 38.544,33     | -           | 38.544,33                              | -             | 38.544,33    |
| Base imponible previa                             |               |             | 5.052.388,28                           |               |              |
| (29.884.696,23)                                   |               |             |  |               |              |

(\*) La liquidación del 2022 corresponde a la realmente presentada ante la Administración Tributaria. Como consecuencia de la subsanación de errores descrita en la nota 2.k, el resultado que muestra la cuenta de resultados comparativa del ejercicio 2022, difiere del incluido en la liquidación del impuesto.

El gasto por impuesto sobre beneficios en el ejercicio 2023 se desglosa del siguiente modo:

|  | Impuesto<br>Corriente | Diferencias<br>Temporarias | Otros | TOTAL      |
|--|-----------------------|----------------------------|-------|------------|
| Imputación a pérdidas<br>y ganancias, de la cual:<br>A operaciones continuadas | -                     | (9.636,08)                 | -     | (9.636,08) |

Dado que la cabecera del grupo fiscal no ha reconocido contablemente el crédito fiscal, las componentes del grupo, no han registrado el correspondiente “ingreso fiscal” correspondiente a las pérdidas incurridas en 2023. En el ejercicio 2022, la Sociedad registró una cuenta a pagar con la Sociedad Dominante del grupo, Profithol, S.A., por un importe de 1.253.392,74 euros.

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

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

El movimiento de los impuestos diferidos, a lo largo del ejercicio 2023, se detalla a continuación, en euros:

|                                 | Saldo al<br>31/12/2022 | Generados | Cancelados | Saldo al<br>31/12/2023 |
|---------------------------------|------------------------|-----------|------------|------------------------|
| Pasivos por Impuestos diferidos | 26.815,99              | -         | (9.636,08) | 17.179,91              |
| Libertad de amortización        | 26.815,99              | -         | (9.636,08) | 17.179,91              |

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

|                                 | Saldo al<br>31/12/2021 | Generados | Cancelados | Saldo al<br>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              |

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

De acuerdo con la legislación vigente, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse, a efectos impositivos, con los beneficios de los años siguientes. Sin embargo, el importe final a compensar por dichas pérdidas fiscales pudiera ser modificado como consecuencia de la comprobación de los ejercicios en que se produjeron.

| Año de<br>Origen | Bases Imponibles<br>Negativas | Activación |
|------------------|-------------------------------|------------|
| 2023             | 29.884.696,23                 | No         |

## **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 2023       | Ejercicio 2022       |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Tipo de Servicio</b>              |                      |                      |
| Obras Residenciales                  | 35.585.063,22        | 78.842.464,73        |
| Obras Industriales                   | 26.497.424,17        | 17.913.462,05        |
| Comisiones Intermediación Financiera | 4.830.334,85         | 3.019.082,49         |
| Refacturaciones Grupo (Nota 20.2)    | -                    | 28.586,25            |
| Otros                                | 38.961,95            | 16.588,65            |
| <b>Total Ingresos</b>                | <b>66.951.784,19</b> | <b>99.820.184,17</b> |

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

|                           | Ejercicio 2023       | Ejercicio 2022       |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Proyectos llave en mano   | 26.454.363,09        | 17.765.141,03        |
| Proyectos PPA finalizados | 43.061,08            | 148.321,02           |
| Proyectos PPA en curso    | -                    | -                    |
| <b>Total Ingresos</b>     | <b>26.497.424,17</b> | <b>17.913.462,05</b> |



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

| Descripción del mercado geográfico | 2023                 |             | 2022                 |             |
|------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                    | Euros                | %           | Euros                | %           |
| España                             | 66.951.784,19        | 100%        | 96.523.529,67        | 97%         |
| <b>Nacional</b>                    | <b>66.951.784,19</b> | <b>100%</b> | <b>96.523.529,67</b> | <b>97%</b>  |
| Portugal                           | -                    | 0%          | 3.296.654,50         | 3%          |
| <b>Unión Europea</b>               | <b>-</b>             | <b>0%</b>   | <b>3.296.654,50</b>  | <b>3%</b>   |
| <b>Total</b>                       | <b>66.951.784,19</b> | <b>100%</b> | <b>99.820.184,17</b> | <b>100%</b> |

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 2023        | Ejercicio 2022        |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Canales de venta:</b> |                       |                       |
| Venta directa            | 62.121.449,34         | 96.772.515,43         |
| Comisiones               | 4.830.334,85          | 3.019.082,49          |
| Refacturaciones          | -                     | 28.586,25             |
|                          | <b>66.951.784,19</b>  | <b>99.820.184,17</b>  |
|                          |                       |                       |
|                          | <b>Ejercicio 2023</b> | <b>Ejercicio 2022</b> |
| <b>Tipos de Clientes</b> |                       |                       |
| Venta Sector Privado     | 66.951.784,19         | 99.820.184,17         |

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

|                             | Ejercicio 2023       | Ejercicio 2022       |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Tipo de contrato</b>     |                      |                      |
| Contratos a precio fijo     | 62.121.449,34        | 96.652.780,66        |
| Contratos a precio variable | 4.830.334,85         | 3.167.403,51         |
|                             | <b>66.951.784,19</b> | <b>99.820.184,17</b> |

### **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 |                   |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|   | 2023                 | 2022                 | 2023                 | 2022              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 1.302.052,36         | 4.034.807,89         | -                    | -                 |
| Costes incrementales                            | 2.262.301,64         | 6.309.202,80         | -                    | -                 |
| Periodificaciones de Pasivo                     | -                    | -                    | 4.351.367,79         | 339.349,54        |
| <b>Total</b>                                    | <b>3.564.354,00</b>  | <b>10.344.010,69</b> | <b>4.351.367,79</b>  | <b>339.349,54</b> |

| Segmento Industrial - Llave en mano             | Activos por contrato |                      | Pasivos por contrato |                     |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
|   | 2023                 | 2022                 | 2023                 | 2022                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 10.515.039,80        | 16.830.780,43        | -                    | -                   |
| Periodificaciones de pasivo                     | -                    | -                    | 8.408.948,84         | 3.782.412,34        |
| <b>Total</b>                                    | <b>10.515.039,80</b> | <b>16.830.780,43</b> | <b>8.408.948,84</b>  | <b>3.782.412,34</b> |

| Segmento Industrial - PPA                       | Activos por contrato |                   | Pasivos por contrato |          |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|----------|
|   | 2023                 | 2022              | 2023                 | 2022     |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | -                    | 366.319,30        | -                    | -        |
| <b>Total</b>                                    | <b>-</b>             | <b>366.319,30</b> | <b>-</b>             | <b>-</b> |

## b) Aprovisionamientos

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

|  | 2023                 | 2022                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Consumos de mercaderías</b>                                       |                      |                      |
| Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales: |                      |                      |
| Nacionales   | 13.422.284,72        | 8.644.998,05         |
| Adquisiciones intracomunitarias                                      | 967.195,10           | 1.780.812,70         |
| Importaciones  | 20.302.475,74        | 34.779.054,03        |
|  | <b>34.691.955,56</b> | <b>45.204.864,78</b> |
| Trabajos realizados por otras empresas                               | 15.753.377,31        | 23.726.574,77        |
| <b>Total Aprovisionamientos</b>                                      | <b>50.445.332,87</b> | <b>68.931.439,55</b> |

(\*) La columna correspondiente al ejercicio 2022 no coincide con las cuentas anuales depositadas de dicho ejercicio (Nota 2.k)

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

|           | 2023         | 2022      |
|-----------|--------------|-----------|
| USD Dólar | 7.521.931,00 | 59.500,00 |

## c) Cargas Sociales

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

|  | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 4.835.229,60 | 4.904.623,90 |
| Otros gastos sociales                  | 109.185,07   | 338.754,94   |
|  | 4.944.414,67 | 5.243.378,84 |

#### **d) Otros Gastos de Explotación**

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

|   | 2023                 | 2022                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Arrendamientos y cánones                  | 4.943.080,31         | 2.363.894,09         |
| Reparaciones y conservación               | 47.823,76            | 27.918,32            |
| Servicios de profesionales independientes | 467.490,37           | 457.763,89           |
| Transportes                               | 991.813,54           | 1.379.753,48         |
| Prima de seguros                          | 189.612,09           | 79.940,50            |
| Comisiones bancarias                      | 697.944,40           | 679.768,53           |
| Publicidad y propaganda                   | 3.960.787,77         | 2.394.637,55         |
| Suministros                               | 654.990,24           | 461.484,16           |
| Otros gastos de explotación               | 3.209.963,26         | 3.500.067,84         |
| <b>Servicios exteriores</b>               | <b>15.163.505,74</b> | <b>11.345.228,36</b> |

### **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, a excepción de aquellos descritos en la nota 2.d de esta memoria.

### **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 2023 y 2022 se indica a continuación, en euros:

|  | 31/12/2023           |                      | 31/12/2022          |                      |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | A Cobrar             | A Pagar              | A Cobrar            | A Pagar              |
| <b>A Largo Plazo:</b>  |                      |                      |                     |                      |
| <b>Operaciones comerciales</b>                                 | <b>1.558.871,01</b>  | <b>1.941.094,93</b>  | <b>4.489.410,11</b> | <b>-</b>             |
| FV Roales Solar Profit, S.L.                                   | -                    | -                    | -                   | -                    |
| FV Mondego Solar Profit, L.D.A.                                | -                    | 1.941.094,93         | 4.489.410,11        | -                    |
| Solar Profit FV Zar S.L.                                       | 191.870,49           | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit FV Sev, S.L.                                      | 131.130,14           | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit FV2, S.L.   | 1.235.870,38         | -                    | -                   | -                    |
| <b>Créditos a largo plazo a empresas del grupo y asociadas</b> | <b>5.727.363,47</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.                           | 10.000,00            | -                    | -                   | -                    |
| Solarma Sistemas de Control                                    | 134.317,83           | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit FV Zar S.L.                                       | 20.063,00            | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit FV Sev, S.L.                                      | 2.000,00             | -                    | -                   | -                    |
| Profit Energy, S.L.  | 630.800,00           | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit FV CAT1, S.L.                                     | 25.000,00            | -                    | -                   | -                    |
| Solar Profit Sales, S.L.                                       | 4.905.182,64         | -                    | -                   | -                    |
| <b>Deudas a largo plazo a empresas del grupo y asociadas</b>   | <b>-</b>             | <b>22.928.885,23</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| Profithol, S.A.  | -                    | 9.762.022,15         | -                   | -                    |
| Ingenia Ambiental, S.L.  | -                    | 4.170.392,46         | -                   | -                    |
| Solar Profit FV2, S.L.   | -                    | 796.000,00           | -                   | -                    |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.                           | -                    | 549.735,04           | -                   | -                    |
| Solarma Sistemas de Control                                    | -                    | 2.236,08             | -                   | -                    |
| Solar Profit Sales, S.L.                                       | -                    | 7.648.499,50         | -                   | -                    |
| <b>Total Largo Plazo</b>                                       | <b>7.286.234,48</b>  | <b>24.869.980,16</b> | <b>4.489.410,11</b> | <b>-</b>             |
| <b>A Corto Plazo:</b>  |                      |                      |                     |                      |
| <b>Operaciones comerciales</b>                                 | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>818.504,85</b>   | <b>-</b>             |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.                           | -                    | -                    | 784.354,85          | -                    |
| Profithol, S.A.  | -                    | -                    | 34.150,00           | -                    |
| <b>Créditos y Cuentas Corrientes</b>                           | <b>19.504.874,14</b> | <b>5.612.224,96</b>  | <b>1.375.473,52</b> | <b>14.142.464,34</b> |
| Profithol, S.A.  | 2.841.454,53         | -                    | -                   | 7.206.885,61         |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.                           | 922.634,02           | -                    | 34.495,09           | -                    |
| Cabezahobeazha Group S.L.U                                     | -                    | -                    | -                   | -                    |
| Beazhocabezho S.L.U.   | -                    | -                    | -                   | -                    |
| Ingenia Ambiental, S.L.  | 2.232.019,89         | -                    | -                   | 1.933.026,07         |
| FV Roales Solar Profit, S.L.                                   | 342.045,84           | -                    | 517.577,71          | -                    |
| Solar Profit Ibérica, S.L.                                     | 23.741,09            | -                    | 27.451,59           | -                    |
| Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.                  | -                    | 72.333,14            | 91.088,88           | -                    |
| FV Mondego Solar Profit, L.D.A                                 | 5.435.037,30         | -                    | 5.679,55            | -                    |
| Solar Profit FV Zar S.L.                                       | -                    | 4.044.635,75         | 20.063,00           | -                    |
| Solar Profit FV Sev, S.L.                                      | -                    | 1.329.999,83         | 2.000,00            | -                    |
| Solar Profit FV2, S.L.   | 291.399,02           | -                    | 4.000,00            | -                    |
| Solar Profit FV3, S.L.   | -                    | 1.066,81             | 4.000,00            | -                    |
| Solar Profit FV4, S.L.   | -                    | 1.011,83             | 4.000,00            | -                    |

|                                       |                      |                     |                     |                      |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Solar Profit FV5, S.L.                | -                    | 2.000,00            | 500,00              | -                    |
| Solar Profit FV6, S.L.                | -                    | 2.000,00            | 500,00              | -                    |
| Be Water My Air, S.L.                 | -                    | 2.000,00            | 500,00              | -                    |
| Profit Energy, S.L.                   | 2.181.994,17         | -                   | 800,00              | -                    |
| SolarProfit PT2022, Unipessoal L.D.A. | 1.852,19             | -                   | 209,50              | -                    |
| Solar Profit FV CATI, S.L.            | 328.897,25           | -                   | 662.608,20          | -                    |
| FV Alovera SP, S.L.                   | -                    | 157.177,60          | -                   | 112.292,48           |
| Solar Profit Sales, S.L.              | 4.903.798,84         | -                   | -                   | 4.890.260,18         |
| <b>Total Corto Plazo</b>              | <b>19.504.874,14</b> | <b>5.612.224,96</b> | <b>2.193.978,37</b> | <b>14.142.464,34</b> |

## 20.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2023 se detallan a continuación:

|   | Servicios<br>Recibidos | Servicios<br>Prestados |
|---|------------------------|------------------------|
| Ingenia Ambiental, S.L.                       | 3.529.410,60           | 49.211,29              |
| Solar Profit Sales, S.L.                      | 5.267.700,00           | 4.369.742,95           |
| Solar Profit Ibérica, S.L.                    | -                      | -                      |
| FV Mondego, SP, L.D.A.                        | -                      | 2.851,07               |
| FV Alovera SP, S.L.                           | -                      | 8.836,44               |
| Profithol, S.A.                               | 6.333.867,53           | 419.728,45             |
| Solar Profit FV CATI, S.L.                    | -                      | 3.937,23               |
| Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L. | -                      | 8.804,61               |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.         | -                      | 3.074,41               |
| FV Roales Solar Profit, S.L.                  | -                      | 11.672,47              |
| Solar Profit FV2, S.L.                        | -                      | 14.773,22              |
| Profit Energy, S.L.                           | -                      | 215.451,48             |
|   | <b>15.130.978,13</b>   | <b>5.108.083,62</b>    |

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

|   | Servicios<br>Recibidos | Servicios<br>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 CATI, 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             |
|   | <b>24.019.353,33</b>   | <b>6.535.888,23</b>    |

## 20.3) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

### Remuneraciones Anticipos y Créditos a Administradores y Alta Dirección

Durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 y 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, puesto que han sido remunerados por la sociedad dominante del grupo, Profithol, S.A.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 por la sociedad dominante Profithol, S.A., por un importe de 17.520,30 euros (27.297,06 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 21. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad no mantiene presentada ninguna garantía hipotecaria. Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad tiene presentados avales ante entidades bancarias y otras sociedades por importe de 107.669,78 euros (156.005,57 euros en 2022), de los cuales hay un importe asociado a avales técnicos por valor de 60.101,21 euros durante el ejercicio 2023 (misma situación en 2022).

#### **NOTA 22. OTRA INFORMACIÓN**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022, distribuido por



categorías, es el siguiente:

|                                  | 2023       | 2022       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Altos directivos                 | -          | -          |
| Técnicos y mandos intermedios    | 7          | 88         |
| Empleados de tipo administrativo | 15         | 15         |
| Operarios                        | 558        | 463        |
| <b>Total</b>                     | <b>580</b> | <b>566</b> |

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

|  | 2023       |           |            | 2022       |           |            |
|--|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|  | Hombres    | Mujeres   | Total      | Hombres    | Mujeres   | Total      |
| Altos directivos                               | 1          | -         | 1          | 1          | -         | 1          |
| Técnicos y mandos intermedios                  | 53         | 3         | 56         | 37         | 21        | 58         |
| Empleados de tipo administrativo               | 2          | 13        | 15         | 7          | 9         | 16         |
| Operarios                                      | 247        | 3         | 250        | 628        | 8         | 636        |
| <b>Total personal al término del ejercicio</b> | <b>303</b> | <b>19</b> | <b>322</b> | <b>673</b> | <b>38</b> | <b>711</b> |

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 2023 y 2022 es el que se indica a continuación:

|  | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría:</b>       | <b>56.250,00</b> | <b>45.000,00</b> |
| <b>Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos:</b> | -                | -                |
| a) Servicios fiscales:   | -                | -                |
| b) Otros:  | -                | -                |
| <b>Total</b>   | <b>56.250,00</b> | <b>45.000,00</b> |

**SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023**

## 0.- Introducción

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

## 1.- 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.<br>(cifras en miles de euros) | 2023          | 2022           |
|--|---------------|----------------|
| Cifra de negocios  | 62.082        | 96.785         |
| Otros ingresos de explotación                                    | 4.869         | 3.036          |
| Trabajos realizados por la empresa para su activo                | 1.033         | 771            |
| <b>Total ingresos</b>  | <b>67.985</b> | <b>100.592</b> |

|                   |         |       |
|-------------------|---------|-------|
| EBITDA            | -26.539 | 4.013 |
| Margen EBITDA (%) | -39%    | 4%    |
| EBIT              | -28.375 | 3.213 |
| Margen EBIT (%)   | -41%    | 3%    |
| EBT               | -29.884 | 2.834 |
| Margen EBT (%)    | -44%    | 3%    |
| BDI               | -29.875 | 1.581 |
| Margen BDI (%)    | -44%    | 2%    |

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| DFN        | 33.144 | 29.110 |
| DFN/EBITDA |        | 7,25   |

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



## 2.- Avance provisional de KPIs correspondientes al primer trimestre de 2024

Durante el primer trimestre del año en curso, se estima que el grupo ha vendido instalaciones por importe ligeramente superior a 3,9 millones de euros. Esta cifra es un 87% inferior a las ventas realizadas por la empresa durante el primer trimestre de año anterior, que fueron de 30,6 millones de euros. Durante el primer trimestre del 2024, también se estima que se han ejecutado instalaciones por un importe de 8,3 millones de euros, un 56% inferior a las realizadas en el mismo periodo del 2023.

Respecto la cartera actual de la compañía, se dispone de un volumen total de instalaciones pendientes de ejecutar de 8 millones de euros. De estos, el 56% corresponde a cartera de proyectos residenciales y el 44% a cartera de proyectos industriales. La suma de ingresos recurrentes e ingresos por prescripción financiera de la división residencial ascendieron a 1,5 millones de euros durante el primer trimestre de 2024 respecto a 1,3 millones de euros en el primer trimestre de 2023, un 15% más.

Respecto al número de trabajadores, la plantilla a final del primer trimestre es de 322 personas.

## 3.- 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.

### 4.- Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre

La Sociedad ha cerrado el ejercicio 2023 con unas pérdidas de 29.875.060,15 euros, que han reducido el patrimonio neto hasta ser negativo en 24.640.586,35 euros. A su vez, el balance presenta un fondo de maniobra negativo de 6,9 millones de euros, lo cual evidencia claramente las dificultades financieras por las que atraviesa la Sociedad y el Grupo al que pertenece, dedicado a la prestación de servicios energéticos relacionados con energías renovables y al diseño, montaje y mantenimiento de las correspondientes instalaciones

El Grupo ha incurrido durante el ejercicio 2023 en pérdidas muy relevantes por importe de 36,7 millones de euros, cuando en el ejercicio 2022 había cerrado el año con unos beneficios de 3,1 millones euros. Asimismo, el balance consolidado muestra un fondo de maniobra negativo por importe de 18,8 millones de euros y un patrimonio neto consolidado negativo de 19,8 millones de euros. El origen de este radical cambio en la situación económica y financiera del Grupo es la drástica caída de la demanda de instalaciones a nivel residencial a partir del primer trimestre de 2023, la cual se ha prolongado durante todo el ejercicio, haciendo imposible absorber los costes de estructura existentes, que se habían dimensionado asumiendo volúmenes de actividad mucho mayores. Esta caída vino motivada, principalmente, por la saturación del mercado y por el significativo y rápido retroceso del precio de la energía, que venía de máximos históricos en el ejercicio anterior

Cuando se empezaron a detectar indicios de ralentización de la demanda, la Dirección del Grupo puso en marcha una batería de acciones tendientes esencialmente a: (i) reducción de los costes de la compañía, tanto a nivel de personal como a nivel operativo; (ii) reequilibrio patrimonial y de liquidez; (iii) y aumento de los ingresos, a través de aumentar la eficiencia de los procesos y establecer alianzas comerciales. En dicho contexto se acordó un ERE del 30% de la plantilla que pretendía adaptar la estructura del Grupo a la situación de mercado.

En paralelo, ante el rápido empeoramiento de la situación financiera del grupo, la Dirección inició conversaciones con las entidades financieras y algunos de sus proveedores para adaptar la temporalidad de los compromisos existentes a la realidad de la nueva situación, permitiendo el normal desarrollo de las operaciones hasta que el volumen de ingresos se recuperase. Esas negociaciones se concretaron mediante la preparación de un IBR (Independent Business Review) que servía de base para diseñar un acuerdo que permitiese la reestructuración de la deuda bancaria, adaptándola a la capacidad real del Grupo de generación de caja.

El informe se preparó tomando como referencia unas hipótesis conservadoras a nivel de ingresos del sector residencial, así como potenciales entradas de caja procedentes de la venta de determinados activos que permitían progresivamente incrementar la liquidez del Grupo y mejorar su situación patrimonial. Se estimaba poder tener un acuerdo definitivo durante el primer trimestre del ejercicio 2024.

Sin embargo, a partir del último trimestre del ejercicio, la situación de la demanda del segmento residencial, lejos de mejorar, ha empeorado, lo cual ha supuesto que las medidas tomadas por la



Dirección no hayan sido suficientes, habiendo seguido generando pérdidas significativas durante el ejercicio. Este hecho, ha supuesto también que las necesidades de liquidez del Grupo hayan sido más acuciantes, afectando al desarrollo normal de su actividad y tensionando de forma muy relevante sus relaciones con proveedores y clientes. Además, no habiéndose cumplido con las expectativas recogidas en el IBR base de la negociación con las entidades de crédito, el potencial acuerdo se ha retrasado, siendo las propuestas iniciales que se estaban negociando insuficientes según la Dirección para dar respuesta a la situación actual del Grupo y asegurar su viabilidad futura.

Ante esta situación y con el objetivo de proteger los intereses del Grupo, el Consejo de Administración presentó en fecha 28 de marzo de 2024 un procedimiento preconcursal para la sociedad holding y parte de las entidades principales del Grupo (Profithol, Solar Profit Energy Services, Ingenia Ambiental, Solarprofit Sales, Solar profit FV Sev, Solar profit FV ZAR) mediante el cual pretende iniciar conversaciones con los acreedores para alcanzar un acuerdo global de reestructuración de la deuda.

Adicionalmente, con el objetivo de hacer viable el Grupo en el corto plazo, se ha tomado la decisión de variabilizar totalmente la actividad de montaje de las instalaciones mediante la subcontratación de los trabajos, lo cual implicará la ejecución de un ERE del 90% de la plantilla que deberá llevarse a cabo en un plazo muy corto de tiempo. Y también se ha modificado la propuesta de reestructuración de la deuda bancaria que estaba siendo objeto de negociación para conseguir la inyección de caja a muy corto plazo que permita, asumir, en primer lugar, los costes de la reducción de la plantilla, y dotar de capacidad al Grupo para redefinir su negocio y su posicionamiento dentro del mercado.

Por otra parte, la Dirección está negociando con diversos potenciales inversores que estarían dispuestos a inyectar recursos y que ven interés en las capacidades, activos y conocimiento del sector que tiene el Grupo. Estas inversiones están supeditadas a la consecución de un acuerdo con los acreedores que haga viable la continuidad mediante la adaptación de la deuda a la nueva realidad del sector.

## **5.- 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.

## **6.- Acciones propias**

En el caso de Solar Profit Energy Services, S.L. durante el ejercicio 2023 no hay acciones propias ni se han efectuado durante el ejercicio transacciones de acciones propias.

## **7.- 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 se contratan seguros de cambio, si fuera necesario.

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”.

## **8.- Estado de información no financiera**

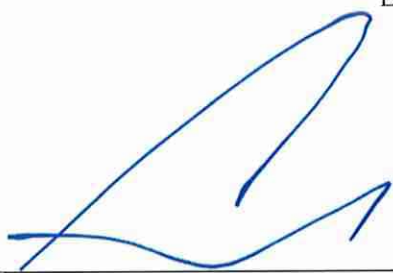
La información relativa al Estado de Información no Financiera de las cuestiones relativas a la sostenibilidad y al cumplimiento de reglas en materia de igualdad, diversidad, no discriminación y discapacidad de la Sociedad se encuentra incluida en el Informe de “Estado de Información No Financiera 2023 Consolidado” del grupo de sociedades cuya cabecera es Profithol, S.A.

Dicho informe forma parte de la memoria de auditoria consolidada del grupo consolidado para el ejercicio 2023 y se depositará, junto con las Cuentas Anuales Consolidadas, en el Registro Mercantil de Barcelona.

## REFORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L.**, reformulan las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 60.

Llinars del Vallés, 29 de abril de 2024  
Los Administradores



---

D. Roger Fernández Girona



---

D. Óscar Gómez López



---

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 forman 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.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

[www.bdo.es](http://www.bdo.es)  
[www.bdo.global](http://www.bdo.global)

