

PROFITHOL, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2023 junto
con el Informe de Auditoría de Cuentas
Anuales emitido por un Auditor
Independiente

PROFITHOL, S.A.

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 al ejercicio 2023 y 2022
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al ejercicio 2023 y 2022
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio 2023 y 2022
Memoria del ejercicio 2023

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

PROFITHOL, S.A.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de PROFITHOL, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de PROFITHOL S.A. (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 el efecto de la cuestión descrita en la sección *Fundamento 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

El inmovilizado material de la Sociedad al cierre del ejercicio recoge inversiones realizadas en inmuebles mantenidos en régimen de arrendamiento, con un valor neto contable de 127.328,59 euros. Se trata de elementos difícilmente separables del propio inmueble o reutilizables en el momento en que finalice el contrato de arrendamiento. De acuerdo con la normativa contable vigente, estos elementos del inmovilizado tendrán una vida útil máxima equivalente a la duración del contrato de arrendamiento y deberán ser valorados, en caso de que existan indicios de deterioro, por su valor razonable o valor en uso. Como consecuencia de la situación económica y financiera en la que se encuentra la Sociedad y el grupo del que es dominante, la cual se describe ampliamente en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento* de este informe, consideramos que se dan las circunstancias para que las inversiones descritas anteriormente deban ser deterioradas de forma íntegra, dada la alta probabilidad de que los contratos de arrendamiento de los inmuebles a los que están vinculadas se cancelen de forma anticipada y a la imposibilidad de recuperar su valor por otra vía. Por tanto, consideramos que el inmovilizado material y el resultado del ejercicio se encuentran sobrevalorados en 127.328,59 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 cerrado el ejercicio 2023 con unas pérdidas de 10.530.367,95 euros, motivadas principalmente por el impacto del deterioro de los saldos netos deudores mantenidos con sus sociedades participadas. Asimismo, la Sociedad muestra en su balance al cierre del ejercicio un fondo de maniobra negativo de 793.736,32 euros, lo cual evidencia las dificultades financieras por las que atraviesa.

Por otra parte, la Sociedad es la cabecera de un Grupo 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 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 presentó en fecha 28 de marzo de 2024 un procedimiento preconcursal tanto para la 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 de la Sociedad 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 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, el Consejo de Administración ha formulado las cuentas anuales adjuntas 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, el Consejo de Administración también considera 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.c de la memoria de las cuentas anuales adjuntas en la que se informa que el Consejo de Administración de la Sociedad formuló, 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, el Consejo de Administración decidió 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 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 y sus sociedades dependientes en situación de insolvencia. Finalmente, y con el objeto de subsanar incorrecciones relevantes puntuales detectadas con posterioridad, el Consejo de Administración procedió a reformular por segunda vez las cuentas anuales individuales en fecha 13 de mayo de 2024. 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

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 las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p><i>Riesgo de valoración de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</i></p> <p>Según se describe en la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad mantiene Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo, por un importe total de 1.072 miles de euros. El saldo al cierre representa el 58% del activo de la sociedad y recoge el valor neto contable asignado a las participaciones de las distintas sociedades dependientes que conforman el perímetro societario.</p> <p>Para el cálculo del valor recuperable de las respectivas inversiones, la Sociedad recurre a modelos de actualización de los flujos de efectivo que estima vayan a generar las empresas participadas. Asimismo, salvo mejor evidencia del importe recuperable, la Sociedad toma en consideración, el patrimonio neto de la entidad participada, corregido en las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.</p> <p>Consideramos que existe un riesgo en esta área al tratarse de un importe relevante por el peso que representa dentro del total del activo de la Sociedad y porque la evaluación por parte de la Dirección acerca de su valor recuperable implica juicios y estimaciones, principalmente en lo que refiere a los resultados futuros y la capacidad de generación de caja de las sociedades participadas. Por estas razones la hemos considerado una cuestión clave en el transcurso de nuestro trabajo de auditoría.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entendimiento de las políticas contables de la Sociedad en relación con la valoración de las inversiones en empresas del Grupo. - Hemos obtenido y evaluado la documentación preparada por la Dirección de la Sociedad para el análisis de la valoración de las inversiones en empresas del grupo, en particular sobre las estimaciones y juicios de valor sobre la existencia de indicios de deterioro de estas. - A nivel general, hemos analizado el importe recuperable de la inversión en participaciones de las distintas sociedades del grupo, en base al valor del patrimonio neto de estas y de las plusvalías existentes al cierre del ejercicio. - En lo que respecta al análisis de recuperabilidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de las sociedades participadas de propósito específico titulares de contratos PPA (Power Purchase Agreement), hemos revisado las proyecciones de flujos de efectivo tomando como referencia los consumos mínimos establecidos en los contratos firmados con los clientes, los consumos reales incurridos por el cliente durante el ejercicio auditado, así como los cuadros de amortización de las financiación bancarias asociadas a los respectivos proyectos. - Hemos efectuado una revisión de la información recogida en la memoria de las cuentas anuales para verificar que incluye todos los desgloses requeridos por el marco de información financiera en relación con este aspecto.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad del Consejo de Administración 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, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 del Consejo de Administración y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 el Consejo de Administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 17 de mayo de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de noviembre de 2021, nos nombró auditores de la Sociedad por un período de 3 años, es decir, para los ejercicios cerrados entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2023.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nºS1273)



Jordi García Antón (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.20/24/08929

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

PROFITHOL, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023

PROFITHOL, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		1.656.520,01	2.288.651,46
Inmovilizado intangible	Nota 5	22.992,35	38.150,82
Propiedad industrial		8.836,12	38.150,82
Aplicaciones informáticas		14.156,23	-
Inmovilizado material	Nota 6	374.666,25	320.461,33
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		374.666,25	320.461,33
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		1.072.551,94	1.618.857,46
Instrumentos de patrimonio	Nota 11	1.072.551,94	1.618.857,46
Créditos a empresas	Notas 8.2 y 19.1	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	186.309,47	311.181,85
Otros activos financieros		186.309,47	311.181,85
ACTIVO CORRIENTE		193.857,07	10.790.718,89
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 15	22.872,96	765.556,65
Activos por impuesto corriente		-	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas		22.872,96	765.556,65
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 8.2 y 19.1	-	9.683.509,39
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas		-	1.691.416,41
Otros activos financieros		-	7.992.092,98
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	74.700,00	-
Periodificaciones	Nota 14	73.815,58	150.650,22
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	22.468,53	191.002,63
Tesorería		22.468,53	191.002,63
TOTAL ACTIVO		1.850.377,08	13.079.370,35

PROFITHOL, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO		827.783,68	11.431.734,01
Fondos propios		827.783,68	11.431.734,01
Capital	Nota 13.1	1.962.900,00	1.962.900,00
Capital escriturado		1.962.900,00	1.962.900,00
Prima de emisión	Nota 13.2	30.182.949,46	30.182.949,46
Reservas	Nota 13.3	(18.650.741,18)	(18.095.649,25)
Otras reservas		(18.650.741,18)	(18.095.649,25)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 13.4	(122.905,94)	(604.415,49)
Resultados de ejercicios anteriores		(2.014.050,71)	(475.722,50)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.014.050,71)	(475.722,50)
Resultado del ejercicio		(10.530.367,95)	(1.538.328,21)
PASIVO NO CORRIENTE		35.000,00	-
Provisiones a largo plazo		35.000,00	-
Otras provisiones		35.000,00	-
PASIVO CORRIENTE		987.593,39	1.647.636,34
Provisiones a corto plazo		-	5.856,47
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	15.254,00	616.200,10
Deudas con entidades de crédito		-	616.200,10
Otros pasivos financieros		15.254,00	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 9.1 y 19.1	-	166.722,37
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		972.339,39	858.857,40
Acreedores Varios	Nota 9.1	830.627,40	583.564,29
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	-	4.937,26
Pasivo por impuesto corriente	Nota 15	-	57.140,68
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	141.711,99	213.215,17
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.850.377,08	13.079.370,35

PROFITHOL, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023 y 2022
 (Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 16.a	7.911.090,22	6.226.520,54
Ventas netas		7.911.090,22	6.226.520,54
Otros ingresos de explotación	Nota 16.a	5.872,94	1.377,44
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.872,94	1.377,44
Gastos de personal		(3.544.487,61)	(2.767.221,15)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.773.354,78)	(2.081.916,74)
Cargas sociales	Nota 16.c	(771.132,83)	(685.304,41)
Otros gastos de explotación	Nota 16.b	(3.813.348,79)	(5.485.505,45)
Servicios exteriores		(3.768.583,69)	(5.473.018,92)
Tributos		(9.765,10)	(12.486,53)
Otros gastos de gestión corriente		(35.000,00)	-
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	(91.178,81)	(24.493,37)
Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.	Nota 6	(12.001,96)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		455.945,99	(2.049.321,99)
Gastos financieros		(4.012,62)	(1.782,29)
Por deudas con terceros		(4.012,62)	(1.782,29)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	Nota 11	(10.982.301,32)	-
RESULTADO FINANCIERO		(10.986.313,94)	(1.782,29)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(10.530.367,95)	(2.051.104,28)
Impuestos sobre Beneficios	Nota 15	-	512.776,07
RESULTADO DEL EJERCICIO		(10.530.367,95)	(1.538.328,21)

PROFITHOL, S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023 Y 2022**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	(Acciones en Patrimonio Propias)	Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2021	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.081.750,67)	(368.572,25)	-	(475.722,50)	13.219.804,04
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(1.538.328,21)	(1.538.328,21)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(13.898,58)	(235.843,24)	-	-	(249.741,82)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 13)	-	-	(13.898,58)	(235.843,24)	-	-	(249.741,82)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(475.722,50)	475.722,50	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(475.722,50)	475.722,50	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.095.649,25)	(604.415,49)	(475.722,50)	(1.538.328,21)	11.431.734,01
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(10.530.367,95)	(10.530.367,95)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(555.091,93)	481.509,55	-	-	(73.582,38)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 13)	-	-	(555.091,93)	481.509,55	-	-	(73.582,38)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(1.538.328,21)	1.538.328,21	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	(1.538.328,21)	1.538.328,21	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.650.741,18)	(122.905,94)	(2.014.050,71)	(10.530.367,95)	827.783,68

PROFITHOL, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIOS 2023 Y 2022**

(Expresado en euros)

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.464.016,39	(3.622.909,41)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(10.530.367,95)	(2.051.104,28)
Ajustes al resultado	11.118.638,24	32.132,14
Amortización del inmovilizado	91.178,81	24.493,37
Variación de provisiones	29.143,53	5.856,47
Deterioro y pérdidas	10.994.303,28	-
Gastos financieros	4.012,62	1.782,30
Cambios en el capital corriente	913.306,36	(610.920,82)
Deudores y otras cuentas a cobrar	742.683,69	(637.675,33)
Otros activos corrientes	-	(150.650,22)
Acreedores y otras cuentas a pagar	170.622,67	177.404,73
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(37.560,26)	(993.016,45)
Pago de intereses	(4.012,62)	(1.782,30)
Pagos por impuesto sobre beneficios	(33.547,64)	(991.234,15)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(958.016,32)	(8.654.960,40)
Pagos por inversiones	(1.085.023,34)	(8.781.447,01)
Empresas del grupo y asociadas	(942.796,12)	(8.398.341,49)
Inmovilizado intangible	-	(39.192,50)
Inmovilizado material	(142.227,22)	(343.913,02)
Cobros por desinversiones	127.007,02	126.486,61
Otros activos financieros	127.007,02	126.486,61
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(674.534,17)	(1.577.059,02)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(73.582,38)	(249.741,82)
Variación por adquisición y enajenación de instrumentos de patr.propio	(73.582,38)	(249.741,82)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(5,69)	967.323,85
Deudas con entidades de crédito	(5,69)	967.323,85
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	-	-
Devolución y amortización	(600.946,10)	(2.294.641,05)
Deudas con entidades de crédito	(616.200,10)	(351.123,75)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	-	(1.943.517,30)
Otros pasivos financieros	15.254,00	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(168.534,10)	(13.854.928,83)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	191.002,63	14.045.931,46
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	22.468,53	191.002,63

PROFITHOL, S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2023****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio Social**

PROFITHOL, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida el 21 de julio de 2021, con la denominación **PROFITHOL, S.L.** En octubre de 2021 los socios aprobaron su transformación en Sociedad Anónima en el marco del proceso de salida a oferta pública de sus títulos valores en el BME Growth, efectivizado en diciembre del mismo año. Su domicilio durante el ejercicio 2023 se encontraba en la calle Av. Cabrera 36, 1r piso, oficina 7-8 - Mataró, Barcelona. Desde el mes de abril de 2024, su domicilio se encuentra en Calle de la Tecnología, 82, Pasaje C número 3, de Llinars del Vallés, Barcelona.

b) Actividad

La actividad principal de la Sociedad consiste en la inversión, tenencia de acciones, participaciones y activos financieros, con la finalidad de dirigirlos y gestionarlos, así como el asesoramiento y apoyo de las entidades participadas, ya sea por cuenta propia o a través de otros, a excepción de las actividades reservadas a las entidades de inversión colectiva, sociedades y agencias de valores. También la adquisición, tenencia, administración, cesión, enajenación y arrendamiento no financiero de bienes inmuebles, rústicos y urbanos, así como la realización de actividades de promoción inmobiliaria.

Las actividades integrantes del objeto social descrito anteriormente podrán desarrollarse por la Sociedad total o parcialmente del modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de las 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) Cuentas Anuales Reformuladas

El pasado 22 de marzo de 2024, el Consejo de Administración de **PROFITHOL, S.A.** procedió 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 de Administración 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 del Grupo y para mostrar la imagen fiel de su situación financiera. Finalmente, y con el objeto de subsanar incorrecciones puntuales detectadas con posterioridad, el Consejo de Administración procedió a reformular por segunda vez las cuentas anuales individuales en fecha 13 de mayo de 2024.

d) Cuentas Anuales Consolidadas

Tal como se indica en la Nota 11 de la memoria adjunta, la Sociedad posee participaciones mayoritarias en otras sociedades, constituyendo un grupo empresarial. Por ello, y siendo emisora de valores admitidos a cotización en un mercado regulado en España, la Sociedad está obligada a formular y presentar cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales adjuntas corresponden exclusivamente a las individuales de **PROFITHOL, S.A.** Las cuentas anuales consolidadas se encuentran, asimismo, registradas en el BME Growth.

Las principales magnitudes de dichas cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2023 y 2022, elaboradas de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas de formulación de cuentas anuales consolidadas, aprobadas mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, son las siguientes:

	2023	2022
Activo	52.301.841,09	72.983.129,21
Patrimonio neto consolidado	(19.809.957,57)	19.181.805,83
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)	3.155.746,25

e) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

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

f) Cotización en Mercados Bursátiles

Con fecha 29 de octubre de 2021, a propuesta del Consejo de Administración, la Junta de Accionistas de la Sociedad aprobó la solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (MAB), actualmente denominado BME Growth, de la totalidad de las acciones de la Sociedad.

Con fecha 10 de diciembre de 2021, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A., acordó incorporar al segmento BME Growth de BME MTF Equity con efectos a partir del día 14 de diciembre de 2021, 19.629.000 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una.

La entidad ha designado a GVC Gaesco Valores S.V., S.A. como Asesor Registrado y como Proveedor de Liquidez

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 10.530.367,95 euros, motivadas principalmente por el impacto del deterioro de los saldos netos deudores (por todos los conceptos) mantenidos con sus sociedades participadas. Asimismo, la Sociedad muestra en su balance al cierre del ejercicio un fondo de maniobra negativo de 793.736,32 euros, lo cual evidencia claramente las dificultades financieras por las que atraviesa.

Tal como se indica en la nota 1 de esta memoria, la Sociedad es la cabecera de un Grupo 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 32,6 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 15,7 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 y las siguientes entidades del Grupo, Solar Profit Energy Services, S.L., 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.

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, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Durante el ejercicio 2022 se llevó a cabo una reestructuración del grupo, incorporándose a la plantilla de la sociedad el personal directivo del grupo y aquellos que prestan servicios en departamentos de soporte a las áreas operativas. Al mismo tiempo, la sociedad firmó contratos con sus sociedades filiales para la prestación de determinados servicios de soporte, con la finalidad de apoyarlas en la gestión y asistirles en los procedimientos de organización general de su actividad, obteniendo por ello ingresos de carácter recurrente.

A excepción de la cuestión indicada en el párrafo anterior, las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

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

g) Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

En el presente ejercicio, la Sociedad no ha reconocido ingresos o gastos directamente en Patrimonio, habiendo registrado la totalidad de estos 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.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2023 y 2022, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2023	2022
Base de reparto:		
Resultado generado en el ejercicio	(10.530.367,95)	(1.538.328,21)
Distribución /Aplicación a:		
Resultados negativos ejercicios anteriores	(10.530.367,95)	(1.538.328,21)

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 lo establecido 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.

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
Instalaciones técnicas	10%	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10%	10
Equipos proceso de información	25%	4

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

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

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

c) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

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

d) Instrumentos Financieros

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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

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

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

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

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

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

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;

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

Pasivos financieros:

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

Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se clasifican:

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

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

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

Valoración inicial

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

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

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

Valoración posterior

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

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

Deterioro de valor

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

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

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

Baja de Activos Financieros

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

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

La Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que ha retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el «factoring con recurso», las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Baja de Pasivos Financieros

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

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

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

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

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

Instrumentos de patrimonio propio

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la sociedad realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la sociedad ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

e) 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.

El presente ejercicio, la compañía en conjunto con sus relacionadas, dependientes y dominante, presentan por primera vez la liquidación del impuesto de sociedades de manera consolidada.

f) Ingresos y Gastos

Tal como se describe en la Nota 1.b, se trata de una sociedad holding, cuya actividad principal consiste en la inversión, tenencia de acciones, participaciones y activos financieros, mientras que las actividades operativas se encuentran desarrolladas por el resto de participadas que integran el grupo.

Adicionalmente, la sociedad presta determinados servicios de soporte a sus filiales operativas con la finalidad de apoyar a estas últimas en la gestión y asistencia en los métodos de organización general de su actividad. En particular, los servicios objeto de prestación son los siguientes: contabilidad y finanzas, recursos humanos, servicios de tecnología, comunicación interna y externa, administración y atención al cliente.

Como contraprestación por sus tareas, Profithol, S.A. percibe los honorarios pactados según contrato de prestación de servicios firmado con cada una de las sociedades filiales.

Respecto al reconocimiento de ingresos por prestación de estos servicios, la sociedad registra 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.

g) 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.

h) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

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.

i) 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.

j) Ajustes por Periodificación (Activo)

Los gastos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del activo del balance adjunto) corresponden al coste de servicios publicitarios y otros desembolsos por servicios a recibir, total o parcialmente, durante el próximo ejercicio. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa a lo largo del tiempo conforme la efectiva prestación de los servicios de acuerdo a las cláusulas contractuales, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

k) 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	Traspasos	31/12/2023
Coste:				
Propiedad Industrial	39.192,50	-	(26.313,40)	12.879,10
Aplicaciones informáticas	-	-	26.313,40	26.313,40
	39.192,50	-	-	39.192,50
Amortización Acumulada:				
Propiedad Industrial	(1.041,68)	(3.001,30)	-	(4.042,98)
Aplicaciones informáticas	-	(12.157,17)	-	(12.157,17)
	(1.041,68)	(15.158,47)	-	(16.200,15)
Inmovilizado Intangible Neto	38.150,82	(15.158,47)	-	22.992,35

No ha habido altas en el presente ejercicio. El valor de los traspasos hace referencia a aplicaciones informáticas que la compañía utiliza para su operativa corriente.

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

	31/12/2021	Altas	31/12/2022
Coste:			
Propiedad Industrial	-	39.192,50	39.192,50
	-	39.192,50	39.192,50
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	-	(1.041,68)	(1.041,68)
	-	(1.041,68)	(1.041,68)
Inmovilizado Intangible Neto	-	38.150,82	38.150,82

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2023, 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	Deterioro	31/12/2023
Coste:					
Instalaciones técnicas	98.570,22	52.913,24	(8.118,35)	-	143.365,11
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	51.678,08	897,28	(4.581,15)	-	47.994,21
Equipos proceso de información	193.664,72	88.416,70	(460,80)	-	281.620,62
	343.913,02	142.227,22	(13.160,30)		472.979,94
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas	(4.650,50)	(12.010,15)	624,13	-	(16.036,52)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(1.919,00)	(4.738,41)	513,44	-	(6.143,97)
Equipos proceso de información	(16.882,19)	(59.271,78)	20,77	-	(76.133,20)
	(23.451,69)	(76.020,34)	1.158,34	-	(98.313,69)
Inmovilizado Material Neto	320.461,33	66.206,88	(12.001,96)	-	374.666,25

Las principales altas del ejercicio corresponden a costes de reformas de oficinas, además de ordenadores y otros accesorios informáticos para uso del personal administrativo.

Las bajas acaecidas durante el ejercicio han generado pérdidas por valor de 12.001,96 euros, registradas en el epígrafe “Deterioros y resultados por enajenaciones del inmovilizado”.

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

	31/12/2021	Altas	Traspasos	31/12/2022
Coste:				
Instalaciones técnicas	-	98.570,22	-	98.570,22
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	51.678,08	-	51.678,08
Equipos proceso de información	-	193.664,72	-	193.664,72
	-	343.913,02	-	343.913,02
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas	-	(4.650,50)	-	(4.650,50)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	(1.919,00)	-	(1.919,00)
Equipos proceso de información	-	(16.882,19)	-	(16.882,19)
	-	(23.451,69)	-	(23.451,69)
Inmovilizado Material Neto	-	320.461,33	-	320.461,33

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad no posee elementos totalmente amortizados y en uso.

Otra Información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y 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 Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2023 en concepto de arrendamiento operativo ha sido de 625.083,15 euros (385.441,32 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	215.734,92	370.060,92
Entre uno y cinco años	354.000,00	1.480.243,68

En su posición de arrendatario, el componente de arrendamiento operativo que posee la Sociedad corresponde en su totalidad al alquiler de oficinas y despachos donde funcionan las delegaciones que posee la compañía en distintas ciudades de España.

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:

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	186.309,47	311.181,85

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

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	22.468,53	191.002,63
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2)	74.700,00	9.683.509,39
Total	97.168,53	9.874.512,02

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas Corrientes	22.468,53	191.002,63

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
Créditos por operaciones no comerciales				
Fianzas	71.989,80	74.700,00	123.279,80	-
Depósitos constituidos	114.319,67	-	187.902,05	-
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 19)	-	-	-	9.683.509,39
Total créditos por operaciones no comerciales	186.309,47	74.700,00	311.181,85	9.683.509,39
Total	186.309,47	74.700,00	311.181,85	9.683.509,39

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

Los depósitos constituidos a largo plazo corresponden al importe que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encontraban a disposición del proveedor de liquidez ("GVC Gaesco Valores), con la exclusiva finalidad de que se pueda hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del contrato de liquidez. La Sociedad no podrá disponer de dichos fondos salvo en caso de que excediesen las necesidades establecidas por la normativa del BME Growth.

Los saldos de cuenta corriente con empresas del grupo, cuyo desglose se presenta en la nota 19 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.

Al cierre del ejercicio 2023, dada la situación financiera por la que atraviesa el grupo del que la Sociedad es cabecera, el Consejo de Administración ha decidido deteriorar las posiciones netas deudoras mantenidas con sus filiales por un importe de 10,4 millones de euros, donde se incluye el saldo deudor por cuenta corriente que, previo al deterioro ascendía a 1,3 millones de euros.

8.3) 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		
Créditos por						
Operaciones no comerciales:						
Fianzas	74.700,00	-	-	-	71.989,80	146.689,80
Depósitos constituidos	-	-	-	-	114.319,67	114.319,67
	74.700,00	-	-	-	186.309,47	261.009,47

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		
Créditos por						
Operaciones no comerciales:						
Fianzas	-	-	-	-	123.279,80	123.279,80
Depósitos constituidos	-	-	-	-	187.902,05	187.902,05
Cuenta corriente con grupo	9.683.509,39	-	-	-	-	9.683.509,39
	9.683.509,39	-	-	-	311.181,85	9.994.691,24

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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)	-	616.200,10	845.881,40	755.223,92	845.881,40	1.371.424,02

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
Por operaciones comerciales:				
Acreedores Varios (Nota 19)	-	830.627,40	-	583.564,29
Total saldos por operaciones comerciales	-	830.627,40	-	583.564,29
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	-	-	-	616.200,10
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 19)	-	-	-	166.722,37
Personal	-	-	-	4.937,26
Otros pasivos financieros	-	15.254,00	-	-
Total, saldos por operaciones no comerciales	-	15.254,00	-	787.859,73
Total Pasivos financieros a coste amortizado	-	845.881,40	-	1.371.424,02

Los saldos de cuenta corriente con empresas del grupo, cuyo desglose se presenta en la nota 19 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. Al cierre del ejercicio 2023, dada la situación financiera por la que atraviesa el grupo del que la Sociedad es cabecera, el Consejo de Administración ha decidido deteriorar las posiciones netas deudoras mantenidas con sus filiales por un importe de 10,4 millones de euros, donde se incluye el saldo acreedor por cuenta corriente que, previo al deterioro ascendía a 3,6 millones de euros.

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

La sociedad no ostenta deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2023.

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

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	-	616.200,10	616.200,10
TOTAL	-	616.200,10	616.200,10

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

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 31/12/2022
Santander	417.604,00	Fijo	14/01/2023	139.328,25
Santander	476.871,85	Fijo	15/03/2023	476.871,85

9.1.2) Otra Información relativa a pasivos financieros a coste amortizado

La totalidad de los pasivos financieros de la sociedad tienen vencimiento menor al año. No existen incumplimientos de obligaciones contractuales de ninguna índole.

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

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera “Deber de Información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre y de acuerdo con la última resolución, de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas, por la que se establecen las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y modifican la información a incluir en la memoria de las Cuentas Anuales, se informa de lo siguiente:

	Ejercicio 2023 Días	Ejercicio 2022 Días
Periodo medio de pago a proveedores	40	32
Ratio de operaciones pagadas	40	32
Ratio de operaciones pendientes de pago	39	32
	Euros	Euros
Total pagos realizados	3.681.430,41	6.661.467,88
Total pagos pendientes	830.627,40	583.564,29
	Ejercicio 2023 Días	Ejercicio 2022 Días
Número total facturas pagadas en plazo inferior al máximo establecido (30 días)	480	474
% facturas pagadas en plazo inferior al máximo	45%	46%
	Euros	Euros
Total pagos realizados en plazo inferior al máximo	2.500.993,34	2.284.123,75
% pagos realizados en plazo inferior al máximo	67%	34%

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
Solar Profit Energy Services, S.L.	100%	417.935,73	(417.935,73)	-	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	22.505,28
Ingenia Ambiental, S.L.	100%	103.907,73	(103.907,73)	-	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	100%	38.000,00	-	38.000,00	12.472,44
FV Alovera SP, S.L.	100%	803.031,00	-	803.031,00	379.336,18
SolarProfit Sales, S.L.	100%	3.000,00	(3.000,00)	-	-
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	100%	3.000,00	(3.000,00)	-	-
Solar Profit FV Sev S.L.	100%	3.000,00	(3.000,00)	-	-
Solar Profit FV Zar S.L.	100%	3.000,00	(3.000,00)	-	-
FV CAT1, S.L.	100%	214.983,00	-	214.983,00	90.989,85
Profit Energy, S.L.	100%	3.000,00	(3.000,00)	-	-
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	100%	5.000,00	(2.702,58)	2.297,42	-
Solar Profit FV 2, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	299.544,01
Solar Profit FV 3, S.L.	100%	3.000,00	(1.488,27)	1.511,73	1.511,73
Solar Profit FV 4, S.L.	100%	3.000,00	(1.532,90)	1.467,10	1.517,10
Solar Profit FV 5, S.L.	100%	3.000,00	(1.218,97)	1.781,03	1.781,03
Solar Profit FV 6, S.L.	100%	3.000,00	(1.215,71)	1.784,29	1.784,29
Be Water My Air, S.L.	100%	3.000,00	(1.303,63)	1.696,37	1.696,37
		1.618.857,46	(546.305,52)	1.072.551,94	813.138,28

El resumen de los fondos propios al 31 de diciembre de 2023, según cuentas anuales, de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas y Otros	Resultado del Ejercicio	Fondos Propios
Solar Profit Energy Services, S.L.	31/12/2023	403.200,00	4.831.273,80	(29.875.060,15)	(24.640.586,35)
Solar Profit Ibérica, S.L.	31/12/2023	3.000,00	18.913,59	591,69	22.505,28
Ingenia Ambiental, S.L.	31/12/2023	3.010,00	723.083,15	(991.895,26)	(265.802,11)
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	31/12/2023	3.000,00	75.632,12	(66.159,68)	12.472,44
FV Alovera SP, S.L.	31/12/2023	803.030,99	(312.998,50)	(110.696,31)	379.336,18
SolarProfit Sales, S.L.	31/12/2023	3.000,00	695.819,15	(6.459.655,59)	(5.760.836,44)
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(84.677,13)	(59.670,93)	(141.348,06)
Solar Profit FV Sev S.L.	31/12/2023	3.000,00	(1.238,16)	(13.964,69)	(12.202,85)
Solar Profit FV Zar S.L.	31/12/2023	3.000,00	(1.510,45)	(29.126,96)	(27.637,41)
FV CAT1, S.L.	31/12/2023	214.983,00	(38.500,63)	(85.492,52)	90.989,85
PROFIT ENERGY, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(4.457,89)	(215.181,68)	(216.639,57)
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	31/12/2023	5.000,00	(2.835,42)	(2.164,58)	-
Solar Profit FV 2, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(1.035,46)	297.579,47	299.544,01
Solar Profit FV 3, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(1.084,21)	(404,06)	1.511,73
Solar Profit FV 4, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(1.125,58)	(357,32)	1.517,10
Solar Profit FV 5, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(989,92)	(229,05)	1.781,03
Solar Profit FV 6, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(989,92)	(225,79)	1.784,29
Be Water My Air, S.L.	31/12/2023	3.000,00	(963,82)	(339,81)	1.696,37

Como consecuencia de la situación financiera de gran parte de sus filiales, la cual se ha descrito en detalle en la nota 2.d de esta memoria, la Dirección ha decidido deteriorar el valor en libros asociados a algunas de ellas (todas excepto aquellas cuyos contratos de explotación firmados con terceros, aseguran un flujo de efectivo futuro no asociado a las necesidades de liquidez del grupo), por un importe total de 546.305,52 euros.

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
Solar Profit Energy Services, S.L.	100%	417.935,73	-	417.935,73	7.429.034,12
Solar Profit Ibérica, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	21.913,59
Ingenia Ambiental, S.L.	100%	103.907,73	-	103.907,73	725.684,49
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	100%	38.000,00	-	38.000,00	78.632,02
FV Alovera SP, S.L.	100%	803.031,00	-	803.031,00	490.032,49
SolarProfit Sales, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	698.819,15
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	(81.677,13)
Solar Profit FV Sev S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	1.761,84
Solar Profit FV Zar S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	1.489,55
FV CATI, S.L.	100%	214.983,00	-	214.983,00	176.482,37
Profit Energy, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	(1.457,89)
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	100%	5.000,00	-	5.000,00	4.462,00
Solar Profit FV 2, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	1.964,54
Solar Profit FV 3, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	1.915,79
Solar Profit FV 4, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	1.874,42
Solar Profit FV 5, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	2.010,08
Solar Profit FV 6, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	2.010,08
Be Water My Air, S.L.	100%	3.000,00	-	3.000,00	2.036,18
		1.618.857,46	-	1.618.857,46	9.556.987,69

El resumen de los fondos propios al 31 de diciembre de 2022, según cuentas anuales, de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas y Otros	Resultado del Ejercicio	Fondos Propios
Solar Profit Energy Services, S.L.	31/12/2022	403.200,00	3.265.655,91	3.760.178,21	7.429.034,12
Solar Profit Ibérica, S.L.	31/12/2022	3.000,00	39.434,79	(20.521,20)	21.913,59
Ingenia Ambiental, S.L.	31/12/2022	3.010,00	140.287,60	582.386,89	725.684,49
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	31/12/2022	2.999,90	1.185,00	74.447,12	78.632,02
FV Alovera SP, S.L.	31/12/2022	803.030,99	(86.567,25)	(226.431,25)	490.032,49
SolarProfit Sales, S.L.	31/12/2022	3.000,00	39.687,33	656.131,82	698.819,15
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	31/12/2022	3.000,00	7.270,83	(91.947,96)	(81.677,13)
Solar Profit FV Sev S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(1.238,16)	1.761,84
Solar Profit FV Zar S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(1.510,45)	1.489,55
FV CATI, S.L.	31/12/2022	214.983,00	-	(38.500,63)	176.482,37
PROFIT ENERGY, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(4.457,89)	(1.457,89)
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	31/12/2022	5.000,00	-	(538,00)	4.462,00
Solar Profit FV 2, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(1.035,46)	1.964,54
Solar Profit FV 3, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(1.084,21)	1.915,79
Solar Profit FV 4, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(1.125,58)	1.874,42
Solar Profit FV 5, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(989,92)	2.010,08
Solar Profit FV 6, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(989,92)	2.010,08
Be Water My Air, S.L.	31/12/2022	3.000,00	-	(963,82)	2.036,18

En el momento de su constitución, la sociedad recibió vía aportación no dineraria, el 100% de las participaciones de las sociedades Solar Profit Energy Services, S.L., 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. y Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.. A efectos mercantiles, el total de las participaciones aportadas fueron valoradas por un importe de 18.133.576,66 euros, que resultaba el valor de mercado asignado por un experto independiente o en su defecto el valor patrimonial ajustado al 31 de diciembre de 2020 para cada una de las Sociedades, tal y como se puede ver en el siguiente detalle:

Sociedad	Valor asignado por un experto independiente al 31 de diciembre de 2020	Valor Contable ajustado al 31 de diciembre de 2020	Diferencia ajustada
Solar Profit Energy Services, S.L.	18.023.639,73	417.935,73	(17.605.704,00)
Solar Profit Ibérica, S.L.	1,00	3.000,00	2.999,00
Ingenia Ambiental, S.L.	103.907,73	103.907,73	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	1,00	3.000,00	2.999,00
FV Alovera SP, S.L.	3.000,00	3.000,00	-
SolarProfit Sales, S.L.	3.000,00	3.000,00	-
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	27,20	3.000,00	2.972,80
	18.133.576,66	536.843,46	(17.596.733,20)

Sin embargo, desde el punto de vista contable, la operación cumplía los requisitos para registrarse conforme la norma de registro y valoración 21.2 del Plan General de Contabilidad. Esta norma requiere valorar estas operaciones a valores existentes en el consolidado y, caso de que no existan unas cuentas consolidadas (como era el caso), el mayor valor entre los valores teóricos contables de las sociedades aportadas y el coste de adquisición original de cada una de ellas. En base a lo descrito, las participaciones se registraron por un importe de 536.843,46 euros lo que supuso un efecto negativo en el Patrimonio, dentro de las Reservas derivadas de la aportación no dineraria por un importe de 17.596.733,20 euros, equivalente a la diferencia entre el valor teórico contable y el valor asignado por un tercero independiente de los elementos patrimoniales recibidos.

Solar Profit Energy Services, S.L.

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 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 Farmácia, número 30-32 de la población de Llinars del Vallés (CP 08450).

La Sociedad ostenta la titularidad de las participaciones de Solar Profit Energy Services, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. Las participaciones en esta Sociedad se han registrado dentro de las inversiones en empresas del Grupo por un importe de 417.935,73 euros, equivalente al valor teórico contable de los elementos patrimoniales recibidos, que difiere al valor asignado mercantilmente.

Solar Profit Ibérica, S.L.

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 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 Francisco Alonso, número 9 del Polígono Industrial La Garena Sur, de Alcalá de Henares (CP 28806).

La Sociedad ostenta la titularidad de las participaciones de Solar Profit Ibérica, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. Las participaciones en esta Sociedad se han registrado dentro de las inversiones en empresas del Grupo por un importe de 3.000 euros, equivalente al valor teórico contable de los elementos patrimoniales recibidos, que difiere al valor asignado mercantilmente.

Ingenia Ambiental, S.L.

Tiene como objeto principal el asesoramiento y realización de proyectos de ingeniería tanto de instalaciones comunes como de instalaciones de energía renovable, la realización de todo tipo de instalaciones, principalmente la de energías renovables. También la compra, venta y distribución de materiales de energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas y otras.

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

La Sociedad ostenta la titularidad de las participaciones de Ingenia Ambiental, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. A efectos mercantiles las participaciones aportadas han sido valoradas por un importe de 103.907,73 euros, resultantes de un informe de valoración emitido por experto independiente en base al valor contable de los elementos patrimoniales al 31 de diciembre de 2020. La valoración mercantil es coincidente con la valoración contable a fecha de aportación.

Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.

Tiene como objeto principal el desarrollo de las actividades correspondientes a producción de energía eléctrica de otros tipos y comercio de energía eléctrica.

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

La Sociedad ostenta la titularidad de las participaciones de Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución.

En base a lo descrito en esta Nota, las participaciones en esta Sociedad se han registrado dentro de las inversiones en empresas del Grupo por un importe de 3.000 euros, equivalente al valor teórico contable de los elementos patrimoniales recibidos, que difiere al valor asignado mercantilmente.

Durante el ejercicio 2023, no se ha realizado ninguna aportación dineraria a la sociedad participada (35.000,00 euros en el ejercicio 2022).

FV Alovera SP, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad de 3.000 participaciones de FV Alovera SP, S.L. desde el 21 de Julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. A efectos mercantiles las participaciones aportadas han sido valoradas por un importe de 3.000 euros, equivalentes a su valor nominal. La valoración mercantil es coincidente con la valoración contable a fecha de aportación.

Con fecha 26 de noviembre de 2021 Profithol S.A. adquiere de la sociedad participada Solar Profit Energy Services, S.L. 800.031 participaciones de FV Alovera SP, S.L. resultantes de la ampliación de capital de ésta última sociedad. El precio global de la compraventa se establece en 800.031 euros, valor coincidente con la valoración de la ampliación efectuada.

SolarProfit Sales, S.L.

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 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 Farmácia, número 30-32 de la población de Llinars del Vallés (CP 08450).

La Sociedad ostenta la titularidad de 3.000 participaciones de Solar Profit Sales, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. A efectos mercantiles las participaciones aportadas han sido valoradas por un importe de 3.000 euros, equivalentes a su valor nominal. La valoración mercantil es coincidente con la valoración contable a fecha de aportación.

Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.

Tiene como objeto principal la instalación, mantenimiento de aparatos y sistemas de seguridad conectados a central de alarmas, la vigilancia y protección de bienes, establecimientos, lugares y eventos, tanto públicos como privados, así como de las personas que pudieran encontrarse en los mismos.

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

La Sociedad ostenta la titularidad de las participaciones de Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L. desde el 21 de julio de 2021, habiendo sido recibidas mediante aportación no dineraria a la fecha de su constitución. Las participaciones en esta Sociedad se han registrado dentro de las inversiones en empresas del Grupo por un importe de 3.000 euros, equivalente al valor teórico contable de los elementos patrimoniales recibidos, que difiere al valor asignado mercantilmente.

Solar Profit FV Sev S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV Sev S.L. desde el 26 de noviembre de 2021, fecha de su constitución.

Solar Profit FV Zar S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV Zar S.L. desde el 26 de noviembre de 2021, fecha de su constitución.

Solar Profit FV CATI, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 214.983 euros, de Solar Profit FV CATI S.L. desde el 30 de mayo de 2022, fecha en que fue aprobada la ampliación de su capital mediante aportación dineraria.

Profit Energy, S.L.

Tiene como objeto social la actividad de comercialización de energía eléctrica, mediante la compra, venta, intermediación, agencia o bajo cualquier otra modalidad de contratación que permita la adquisición y enajenación de dicha energía etc.

Su domicilio social actual se encuentra en la Avenida de Cabrera, 36 - PLT 12, TORRE D'ARA, Mataró, 08302, Barcelona.

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Profit Energy S.L. desde el 2 de junio de 2022, fecha de su constitución.

Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda

Tiene como objeto principal prestación de todo tipo de servicios relacionados con energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras, la instalación y mantenimiento de instalaciones de sistemas de energías renovables, promoción y desarrollo de proyectos de energías renovables y construcción civil.

Su domicilio social actual se encuentra en el edificio Diogo Cao, Doca de Alcántara Norte, 1350-352, Lisboa, freguesia de Estrela, concelho de Lisboa.

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 5.000 euros, de Solarprofit Pt2022, Unipessoal desde el 04 de julio de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV 2, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV 2 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV 3, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV 3 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV 4, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV 4 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV 5, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV 5 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV 6, S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, de Solar Profit FV 6 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Be Water My Air, S.L.

Tiene como objeto principal la importación, exportación, distribución y comercialización de generadores atmosféricos de agua, así como equipos de tratamiento de agua, con sus correspondientes accesorios y complementos, así como su montaje, reparación y asistencia técnica. También el diseño, investigación y desarrollo, constitución de patentes, fabricación y comercialización de bienes de equipo relacionados con las tecnologías de agua o cualquier equipo de tecnología de transferencia térmica de cualquier tipo.

Su domicilio social actual se encuentra en la calle Industria, número 6 de la población de El Masnou (CP 08320).

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones, que ascienden a un valor de 3.000 euros, desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

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.

12.1) Riesgo de Crédito

El principal riesgo de crédito de la Sociedad deriva de los saldos netos deudores, por varios conceptos, mantenidos con sus filiales. Dada la situación actual de estas, existen dudas razonables respecto a la recuperabilidad íntegra de dichos saldos en el corto plazo. Por esta razón, el Consejo de Administración ha decidido deteriorar la posición financiera deudora neta (por todos los conceptos) mantenida con sus filiales al cierre del ejercicio, por un importe total de 10,4 millones de euros. A pesar de ello, el Consejo confía en alcanzar un acuerdo con los acreedores para reestructurar su deuda, que posibilitará a su vez la adecuación de la nueva estructura operativa del Grupo a la demanda real del mercado.

Una vez alcanzados estos objetivos, se considera que las filiales serán capaces de generar flujos de efectivo suficientes de forma recurrente para progresivamente ir devolviendo los saldos mantenidos con su matriz.

12.2) Riesgo de Liquidez

Ver descripción detallada de la situación financiera de la Sociedad (y del Grupo) en nota 2.d de esta memoria.

12.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad, dada su actividad holding, no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio.

12.4) Riesgo de Tipo de Interés

La Sociedad, dada su actividad holding y estructura de financiamiento, no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de interés.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

Con fecha 21 de julio de 2021 se constituye la Sociedad Profithol, S.L. con un capital social de 1.813.356,00 euros, representado por 1.813.356 participaciones de UN (1) euro valor nominal cada una.

Con fecha 29 de octubre de 2021 la Junta General de Socios y el Consejo de Administración de la Sociedad aprueban los siguientes acuerdos en el marco del proceso de salida a cotización de los títulos valores de la Sociedad al sistema multilateral de negociación BME Growth:

- Transformación en Sociedad Anónima: Se realiza la asignación de las acciones sin variación del capital social y sin cambios en la estructura societaria.
- Reducción del valor nominal de la totalidad de las acciones: Se declara reducido el valor nominal de la totalidad de las acciones que componen el capital social de la Sociedad, que pasarán de tener UN (1) euro de valor nominal a tener DIEZ CENTIMOS euro (0,10) de valor nominal por acción, mediante el desdoblamiento de las 1.813.356 acciones de UN (1) euro de valor nominal cada una en 18.133.560 acciones, de DIEZ CÉNTIMOS euro (0,10) de valor nominal cada una de ellas.
- Solicitud de admisión a negociación en el sistema multilateral de negociación BME GROWTH
- Ampliación de capital social mediante aportaciones dinerarias hasta el importe máximo de 20.000.000,00 de euros. Delegación en el Consejo de Administración

Con fecha 3 de diciembre de 2021 y en el marco de la delegación efectuada por la Junta de Accionistas, el Consejo de Administración aprueba aumentar el capital social de la Sociedad en la cantidad de 149.544,00 euros, consistente en la emisión de 1.495.440 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una con una prima de emisión total de 13.862.728,80 euros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social de la Sociedad está representado por 19.629.000 acciones de 0,10 euros nominal cada una (que ascienden a un total de 1.962.900,00 euros), totalmente suscritas, desembolsadas y las ampliaciones han sido inscritas en el registro mercantil antes de la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad, son las siguientes:

	31/12/2023		31/12/2022	
Accionista	Nº Participaciones	% Participación	Nº Participaciones	% Participación

Beazhocabezho, S.L.U.	8.635.543	43,99%	8.635.543	43,99%
Cabezhoabezha Group, S.L.U.	8.635.543	43,99%	8.635.543	43,99%

13.2) Prima de Emisión

Esta reserva se originó al momento de constitución de la Sociedad y en la ampliación de capital con motivo de la salida a cotización en el BME Growth:

Operación de constitución: Las participaciones fueron desembolsadas con una prima de emisión total de 16.320.220,66 euros (9 euros aproximadamente por participación).

Operación de ampliación de capital: Las acciones fueron desembolsadas con una prima de emisión total de 13.862.728,80 euros (9,27 euros por acción).

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social, su valor total a 31 de diciembre de 2023 asciende a 30.182.949,46 euros (30.182.949,46 euros en el ejercicio anterior).

13.3) Reservas

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.

Reservas derivadas de la aportación no dineraria

Tal como se ha indicado en notas anteriores, la Sociedad Profithol, S.A. se constituyó en julio de 2021 mediante aportación por parte de los socios de las participaciones ostentadas, directa o indirectamente, en todas las sociedades del grupo. Dichas acciones fueron valoradas a valor de mercado por parte de un tercero independiente asignándoles un valor de 18.133.576,66 euros, el cual se utilizó a la hora de elevar a público la escritura de constitución y fijar el importe del capital social y la prima de emisión de la Sociedad (1.813.356,00 euros de capital social y la prima de emisión de 16.320.220,66 euros).

Sin embargo, desde el punto de vista contable, la operación cumplía los requisitos para registrarse conforme la norma de registro y valoración 21.2 del Plan General de Contabilidad.

Esta norma requiere valorar estas operaciones a valor teórico contable consolidado y, caso de que no existan unas cuentas consolidadas (como era el caso), el mayor valor entre los valores teóricos contables de las sociedades aportadas y el coste de adquisición original de cada una de ellas. En base a ello, el valor contable asignado al total de las participaciones aportadas ascendió a 536.843,46 euros (Ver Nota 11). La diferencia entre dichos valores y el valor escriturado se

registró como menos reservas de la Sociedad, por importe de 17.596.733,20 euros.

Costes de emisión de instrumentos de patrimonio

Durante el proceso de ampliación de capital y salida a oferta pública de sus títulos valores, la Sociedad ha incurrido en gastos incrementales en concepto de honorarios de abogados y comisiones y otros gastos de colocación por un importe de 491.243,18 euros (netos de efecto impositivo). En base a lo dispuesto por la normativa vigente, se han registrado estos gastos directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, sin pasar por la cuenta de pérdidas y ganancias.

13.4) Acciones Propias

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad posee 83.642 acciones propias por un valor de 122.905,94 euros a un precio medio de 1,31 euros por acción. La totalidad de las acciones al cierre del ejercicio se encuentran valoradas a su valor de coste. Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2023 han supuesto una pérdida de 555 miles de euros que ha sido registrada directamente contra reservas voluntarias del patrimonio neto, de acuerdo con la legislación vigente.

Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad posee 70.804 acciones propias por un valor de 604.415,49 euros a un precio medio de 8,54 euros por acción. La totalidad de las acciones al cierre del ejercicio se encuentran valoradas a su valor de coste. Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2022 han supuesto una pérdida de 13.898,58 euros que ha sido registrada directamente contra reservas voluntarias del patrimonio neto, de acuerdo con la legislación vigente.

NOTA 14. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

Periodificaciones de Activo

Los gastos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del activo del balance adjunto) por un importe de 73.815,58 euros (150.650,22 euros en el ejercicio anterior) corresponden al coste de servicios publicitarios y otros desembolsos por servicios a recibir, total o parcialmente, durante el próximo ejercicio. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa a lo largo del tiempo conforme la efectiva prestación de los servicios de acuerdo con las cláusulas contractuales, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

NOTA 15. 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
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	22.872,96	-	765.556,65	-
HP, acreedora por IVA	-	-	-	21.168,66
Retenciones por IRPF	-	82.750,95	-	107.662,52
Organismos de la Seguridad Social	-	58.961,04	-	84.383,99
HP, por impuesto sobre sociedades	-	-	-	57.140,68
Total	22.872,96	141.711,99	765.556,65	270.355,85

Situación Fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de los impuestos correspondientes a las operaciones efectuadas en el ejercicio.

En opinión del Consejo de Administración y de los asesores fiscales de la Sociedad, no se desprenden indicios de que pudieran surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, se considera que, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

La Sociedad tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de consolidación fiscal, siendo la Sociedad Dominante del mismo.

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:

- Solar Profit Energy Services, S.L.
- 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 (individual) es la siguiente:

2023 Cuenta de Pérdidas y Ganancias				2022 Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)						
(10.530.367,95)				(1.538.328,21)		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	(512.776,07)	(512.776,07)
Diferencias permanentes	10.982.301,31	-	10.982.301,31	-	-	-
Base imponible previa	451.933,36			(2.051.104,28)		

Los componentes principales del gasto (ingreso) por Impuesto sobre Beneficios son los siguientes, en euros:

	2023	2022
Impuesto corriente	-	(512.776,07)

La base imponible consolidada del grupo es negativa en 37 millones de euros. Dada la situación financiera del grupo y la gran incertidumbre respecto a su futuro, el Consejo de Administración ha decidido no reconocer el crédito fiscal correspondiente, motivo por el cual tanto las componentes como la cabecera, no han registrado el correspondiente “ingreso/gasto fiscal” correspondiente al ejercicio 2023.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS**a) Ingresos**

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

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
Tipo de Servicio		
Servicios soporte a grupo	4.180.076,95	2.597.607,53
Refacturación costes a grupo	3.731.013,27	3.628.913,01
Otros	5.872,94	1.377,44
Total Ingresos	7.916.963,16	6.227.897,98

b) Otros Gastos de Explotación

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

	2023	2022
Arrendamientos y cánones	625.083,15	385.441,32
Reparaciones y conservación	3.931,79	350,00
Servicios de profesionales independientes	2.075.438,54	1.558.390,15
Transportes	5.140,00	9.254,32
Primas de seguros	200.547,16	102.252,54
Servicios bancarios y similares	3.136,54	14.874,36
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	358.593,66	2.883.092,65
Suministros	78.708,66	21.750,36
Otros servicios	418.004,19	497.613,22
Otros tributos	9.765,10	12.486,53
Otros gastos de gestión corriente	35.000,00	-
Total	3.813.348,79	5.485.505,45

c) Cargas Sociales

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

	2023	2022
Seguridad Social a cargo de la empresa	764.453,83	626.544,73
Otros gastos sociales	6.679,00	58.759,68
	771.132,83	685.304,41

NOTA 17. 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 18. 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 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**19.1) Saldos con empresas del grupo**

Tal como se ha detallado en notas anteriores, debido a la situación financiera por la que atraviesa el grupo del que la sociedad es cabecera (ver nota 2.d), el Consejo ha decidido deteriorar la posición financiera neta deudora con el resto de las sociedades del grupo, la cual ha ascendido al cierre del ejercicio a 10,4 millones de euros. En ese saldo se incluyen créditos a favor de la Sociedad por importe de 12,7 millones de euros, cuentas corrientes deudoras por 1,3 millones y cuentas corrientes acreedores por valor de 3,6 millones de euros. Debido a que ya se encuentran deterioradas y compensadas, no se muestran en el siguiente detalle de saldos existentes al cierre del ejercicio 2023 y 2022:

	31/12/2023	31/12/2022	
	A pagar	A Cobrar	A Pagar
Cuentas Corrientes	-	9.683.509,39	166.722,37
Solar Profit Energy Services, S.L.	-	7.206.885,61	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	-	-	43.224,50
FV CAT1, S.L.	-	-	12.851,74
Solar Profit FV 2, S.L.	-	-	363,34
Solar Profit FV 3, S.L.	-	-	379,59
Solar Profit FV 4, S.L.	-	-	393,38
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	-	978,00	-
Solar Profit FV 6, S.L.	-	981,81	329,98
Solar Profit FV 5, S.L.	-	1.000,00	329,98
Be Water My Air, S.L.	-	1.000,00	321,28
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	-	21.756,86	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	-	10.197,64	-
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L	-	25.222,06	30.649,32
FV Alovera SP, S.L.	-	26.006,49	75.477,09
FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA.	-	26.199,43	-
Profit Energy, S.L.	-	34.480,00	1.485,96
Ingenia Ambiental, S.L.	-	706.068,65	-
SolarProfit Sales, S.L.	-	1.622.732,84	-
Solar Profit FV Sev S.L.	-	-	412,72
Solar Profit FV Zar S.L.	-	-	503,49
Deudas comerciales	501.662,70	-	296.418,02
Cabezhoabezha Group, S.L.	250.831,35	-	148.214,01
Beazhocabezho, S.L.	250.831,35	-	148.204,01
Total	501.662,70	9.683.509,39	463.140,39

19.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Las transacciones efectuadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2023 (excepto las operaciones con Consejeros o Alta Dirección, las cuales se informan en la nota 19.3) se detallan a continuación, en euros:

Concepto		
	Servicios prestados y repercusión costes	Compraventa participaciones
Sociedad:		
Solar Profit Energy Services, S.L.	6.436.738,09	-
FV Alovera, S.L.	4.457,22	-
FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA.	15.522,28	-
FV CATI, S.L.	11.158,71	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	4.457,22	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	3.234,21	-
Ingenia Ambiental, S.L.	745.086,68	-
Solarprofit Sales, S.L.	562.020,01	-
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	3.344,04	-
Profit Energy, S.L.	125.071,76	-
	7.911.090,22	-

Las transacciones efectuadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2022 (excepto las operaciones con Consejeros o Alta Dirección, las cuales se informan en la nota 19.3) se detallan a continuación, en euros:

Concepto		
	Servicios prestados y repercusión costes	Compraventa participaciones
Sociedad:		
Solar Profit Energy Services, S.L.	5.164.566,62	-
FV Alovera, S.L.	21.886,22	-
FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA.	26.199,43	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	6.912,36	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	6.907,31	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	3.049,49	-
Ingenia Ambiental, S.L.	438.031,61	-
Solarprofit Sales, S.L.	533.228,98	-
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	21.258,52	-
Profit Energy, S.L.	4.480,00	-
	6.226.520,54	-

19.3) Saldos y Transacciones con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección**Remuneraciones Anticipos y Créditos a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección**

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2023 por el Consejo de Administración han ascendido a 75.000 euros (79.500 euros en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2023, no existen créditos ni anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Por su parte, las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por dos miembros del mismo Consejo de Administración, ascendiendo la remuneración por este concepto en el ejercicio 2023 a 1.000.000,08 euros (1.000.000,00 en el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio 2021, las actividades de Alta Dirección se realizaban desde la sociedad participada Solar Profit Energy Services, S.L., principal sociedad operativa del grupo, no habiéndose efectuado cargos entre ambas entidades por este concepto, ni existiendo ninguna persona física que se pueda vincular con ese rol. Las retribuciones en concepto de salarios por el desarrollo de sus funciones gerenciales ascendieron a 688.584,47 euros.

La Sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los administradores por posibles daños ocasionados por actos u omisiones, por importe de 17.520,30 euros (27.297,06 euros en el ejercicio anterior).

Otra información referente al Consejo de Administración

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 miembros del Consejo de Administración 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.

19.4) Préstamos participativos

En el presente ejercicio y en el marco de la operativa entre las sociedades del grupo, se ha procedido a la conversión a préstamo participativo de deuda ordinaria entre sociedades del grupo. Estas operaciones han sido llevadas a cabo con la finalidad expresa de mitigar y corregir cualquier potencial desequilibrio patrimonial que pudiera surgir entre las entidades que conforman el grupo. La implementación de estos préstamos sigue las directrices estratégicas del grupo y se alinea con las normativas vigentes aplicables.

NOTA 20. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad no mantiene presentada ninguna garantía hipotecaria, misma situación en cuanto a avales presentados a entidades bancarias y otras sociedades y avales técnicos.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

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

	2023	2022
Altos directivos	2	2
Técnicos y mandos intermedios	21	7
Empleados de tipo administrativo	87	99
Total	110	108

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

	Hombres	2023 Mujeres	Total	Hombres	2022 Mujeres	Total
Altos directivos	4	1	5	2	-	2
Técnicos y mandos intermedios	21	17	38	6	4	10
Empleados de tipo administrativo	9	26	35	42	77	119
Total personal al término del ejercicio	34	44	78	50	81	131

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

El desglose de los honorarios cargados por la firma auditora correspondientes al ejercicio 2023 y 2022 es el que se indica a continuación:

	31/12/2023	31/12/2022
Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría:	28.750,00	23.000,00
Honorarios del auditor de cuentas por otros servicios distintos:	25.000,00	20.000,00
a) Servicios requeridos por el BME Growth:	25.000,00	20.000,00
Total	53.750,00	43.000,00

PROFITHOL, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

/

0.- Introducción

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 253 y 262 de la Ley de Sociedades de Capital, se realiza a continuación una exposición sobre la evolución de los negocios y la situación de la Sociedad durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

Profithol, S.A. como matriz del Grupo Solar Profit posee las participaciones accionariales de las principales empresas del Grupo y realiza las actividades propias de una compañía “holding” por lo que sus resultados provienen en gran medida de dividendos recibidos de sus filiales. La siguiente tabla muestra las empresas donde PROFITHOL, S.A. participa.

Sociedad	Porcentaje de participación directa	Porcentaje de participación indirecta
Solar Profit Energy Services, S.L.	100%	-
Solar Profit Ibérica, S.L.	100%	-
Ingenia Ambiental, S.L.	100%	-
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	100%	-
FV Alovera SP, S.L.	100%	-
Solar Profit Sales, S.L.	100%	-
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L.	100%	-
Solar Profit FV Sev S.L.	100%	-
Solar Profit FV Zar S.L.	100%	-
FV Roales Solar Profit, S.L.	-	100%
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	-	100%
FV CAT1, S.L.	100%	-
Solar Profit FV2, S.L.	100%	-
Solar Profit FV3, S.L.	100%	-
Solar Profit FV4, S.L.	100%	-
Solar Profit FV5, S.L.	100%	-
Solar Profit FV6, S.L.	100%	-
Be Water My Air, S.L.	100%	-
Profit Energy, S.L.	100%	-
SolarProfit PT2022, Unipessoal LDA	100%	-

Asimismo, la compañía presta servicios corporativos de diversa índole a sus participadas, tanto nacionales como internacionales, y realiza el aprovisionamiento de equipos y servicios de tecnología informática para posteriormente encargarse de su distribución a las otras participadas de la compañía.

Para un análisis detallado de la evolución de los negocios de la compañía en global y de las cuentas consolidadas, así como de la evolución previsible para el ejercicio 2024 es necesario remitirse al Informe de Gestión Consolidado del grupo Solar Profit.

Los siguientes datos explican la situación individual de la compañía Profithol S.A.

La operativa de la compañía se iniciaba en el mes de diciembre del 2021 con la salida al mercado público del “BME Growth”. En consecuencia, la actividad de la compañía en el ejercicio 2021 fue mínima y en 2022, y 2023 ha podido operar de forma ininterrumpida.

1.- Hitos relevantes 2023

En el ejercicio 2023 el importe neto de la cifra de negocios ha sido de 7,9 millones de euros, y presenta un EBITDA positivo de 0,56 millones de euros. Al cierre del ejercicio 2023 la compañía tenía una plantilla de 78 trabajadores.

2.- Principales indicadores sobre la evolución en el 2024

Los principales indicadores sobre la evolución prevista de la compañía en el año 2024 se resumen a continuación.

Respecto a la facturación la compañía, se seguirán prestando servicios corporativos de diversa índole a sus participadas. Para dichos servicios se factura a las participadas el coste más margen justificado.

La compañía realizará el aprovisionamiento de equipos y servicios de tecnología informática para posteriormente encargarse de su distribución a las otras compañías del Grupo. Para dichos equipos y servicios se factura a las participadas el coste más margen justificado.

3.- Política de gestión de riesgos financieros

Los principales riesgos para el holding surgen de las actividades de las subsidiarias individuales del grupo de empresas.

Las actividades de las empresas del grupo 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 compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la compañía, para lo que emplea determinados instrumentos financieros descritos más adelante.

Riesgo de tipo de cambio

Las empresas del grupo operan 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 compañía.

Riesgo de materias primas

El Compañía también está expuesta de forma indirecta a través de las empresas del grupo 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 compañía.

Riesgo de crédito

Las participadas de la compañía no tienen 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 Compañía se encuentra en una situación muy complicada a efectos de liquidez debido a que la batería de medidas que realizó el grupo durante el 2023 para situar el negocio por encima del punto muerto no han sido suficientes para esto, las tensiones de tesorería se han incrementado de forma que esta afectando seriamente al cumplimiento de los plazos de pago, y por ello, la compañía el 28 de marzo llevó a cabo la comunicación de apertura de negociaciones con acreedores para alcanzar un plan de reestructuración, de conformidad con el artículo 585 del texto refundido de la ley concursal.

Actualmente la compañía sigue trabajando de forma muy intensa en las alternativas necesarias para fortalecer la estructura de pasivo de la Sociedad, y tratando de hacer liquido parte de los activos que posee.

Riesgo país

La Compañía tiene su sede en España. La mayoría de las participadas también tienen su sede en España. Las únicas excepciones son las participadas “FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA” y “SolarProfit PT2022, Unipessoal LDA” con sede en Portugal, y por lo tanto las empresas del grupo no están expuestas a ningún riesgo país de múltiples geografías.

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 compañía 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 otras compañías de interés, así como 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 10.530.367,95 euros, motivadas principalmente por el impacto del deterioro de los saldos netos deudores (por todos los conceptos) mantenidos con sus sociedades participadas. Asimismo, la Sociedad muestra en su balance al cierre del ejercicio un fondo de maniobra negativo de 793.736,32 euros, lo cual evidencia claramente las dificultades financieras por las que atraviesa.

Tal como se indica en la nota 1 de la Memoria, la Sociedad es la cabecera de un Grupo 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 de 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 y las siguientes entidades del Grupo, Solar Profit Energy Services, S.L., 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.

5.- Actividades en materia de investigación y desarrollo

La compañía y sus participadas realizan 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 entre las diferentes empresas del grupo empresarial, a los sistemas de reparto de mercancía a las delegaciones de las diferentes regiones en España, a los de comunicación interna entre las diferentes empresas participadas de la compañía para optimizar el proceso y la vinculada a la transformación digital

6.- Acciones propias

En el caso de Profithol, S.A. durante el ejercicio 2023 se han efectuado transacciones de acciones propias. El detalle de dichas transacciones se incluye en el apartado 13.4 de la memoria de auditoría del presente ejercicio.

No se han realizado transacciones de acciones o participaciones propias en ninguna otra empresa del grupo.

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.

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.- Periodo medio de pago a Proveedores

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se detalla en la nota 10 de la memoria adjunta.

9.- Estado de información no financiera

La Sociedad no se encuentra obligada a formular Estado de Información no Financiera a nivel individual, por no cumplir con los requisitos establecidos a nivel normativo a tal efecto.

La información referente a sostenibilidad, igualdad, diversidad y no discriminación de la entidad se encuentra incluida en el Estado de Información no Financiera que el grupo está obligado a formular a nivel consolidado y que forma parte del Informe de Gestión Consolidado que se depositará en el Registro Mercantil juntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

REFORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **PROFITHOL S.A.**, reformula 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 55.

Llinars del Vallés, 13 de mayo de 2024
El Consejo de Administración



Cabeshobezha Group, S.L.U.
representada por
D. Roger Fernández Girona
Presidente del Consejo



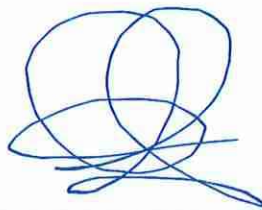
Bezhocabezho, S.L.U.
representada por
D. Óscar Gómez López
Vicepresidente del Consejo



D. Marius Gutiérrez Xivillé
Consejero



D. Josep Castellà Escolà
Consejero



D. Francesc Alcaraz Calvet
Consejero

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
www.bdo.global



INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PROFITHOL, S.A.

Introducción:

En cumplimiento con lo señalado en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y según lo dispuesto en la Circular 3/2020, de 30 de julio, sobre la información a suministrar por empresas incorporadas negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity (el “**BME Growth**”), por el presente se publica el Informe sobre la Estructura Organizativa y Sistema de Control Interno de la Información Financiera de Profithol, S.A. y sus sociedades participadas (la “**Sociedad**” o el “**Grupo**”).

1 Breve presentación de la Sociedad

Profithol, S.A. es una sociedad mercantil anónima de duración indefinida y con domicilio social en Llinars del Vallés (Barcelona), España, calle Tecnología 82, pasaje C nº 3, 08450, con NIF A-16.729.196.

Anteriormente fue constituida por tiempo indefinido y como sociedad limitada mediante escritura autorizada por el notario de Barcelona, Don Miquel Tarragona Coromina, el 21 de julio de 2021, número 1.965 de protocolo. Transformada en sociedad anónima mediante escritura autorizada por el mismo notario Sr. Miquel Tarragona el 5 de noviembre de 2021, número 2.684 de protocolo.

La Sociedad consta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al Tomo 48126, folio 54, hoja B-567891.

La Sociedad se incorporó al Mercado Alternativo Bursátil, segmento empresas en expansión el diciembre de 2021.

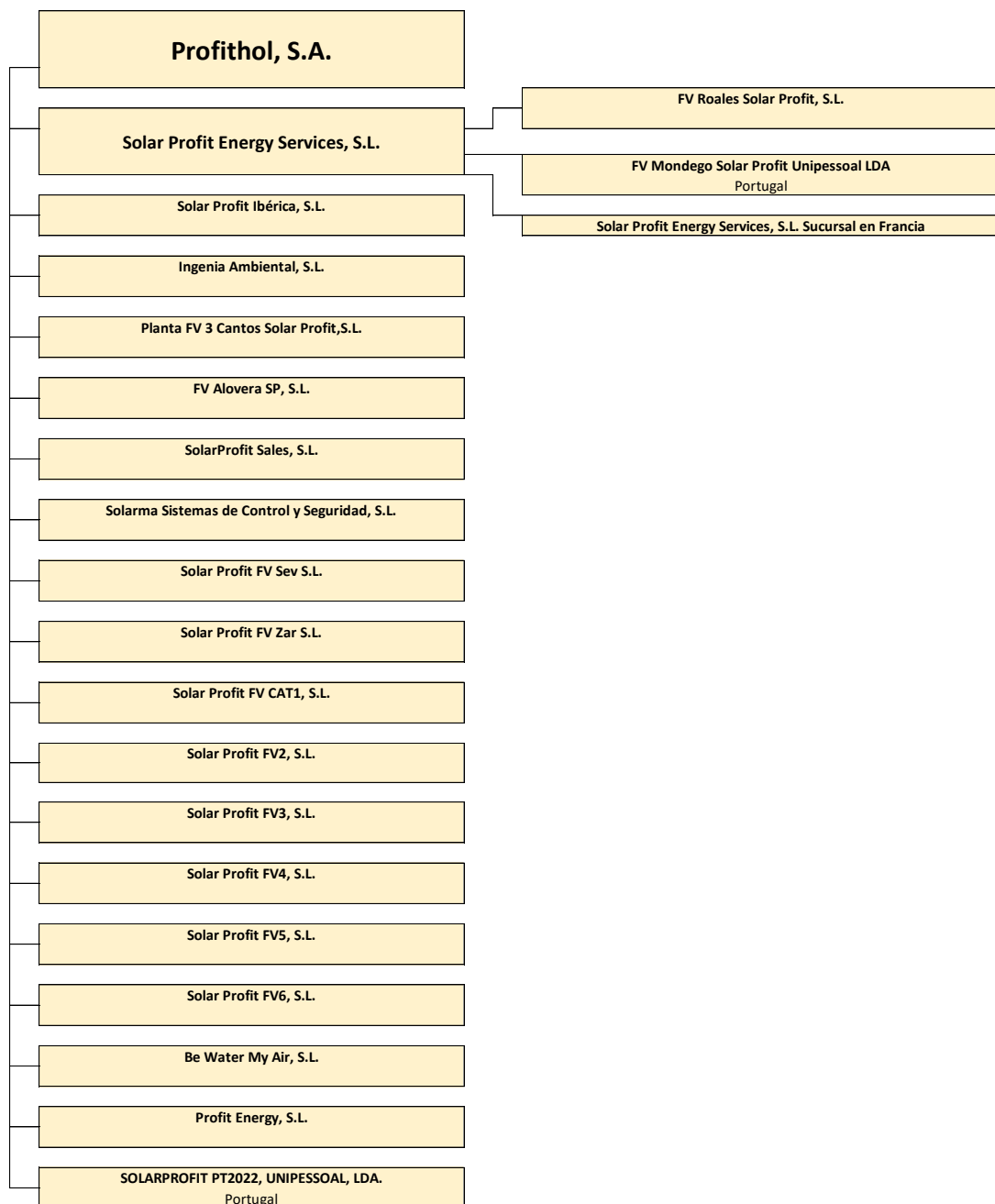
La actividad del Grupo se centra en la construcción, instalación, promoción, explotación y mantenimiento de todo tipo de instalaciones de energía solar, fotovoltaica y otros sistemas técnicos para el aprovechamiento de recursos naturales y actividades complementarias como la aerotermia, así como en la realización de estudios y proyectos relacionados con las mismas. El Grupo está focalizado en el Segmento Residencial e Industrial (líneas de negocio) contando con un enfoque comercial que sitúa al cliente en el centro de sus decisiones y permite construir relaciones a largo plazo basadas en la confianza.

El Grupo tiene como visión transformar el modelo de consumo de energía hacia recursos sostenibles y descentralizados en hogares, empresas y comunidades. Además, tiene como principal misión proporcionar un servicio excelente al cliente ofreciéndole soluciones accesibles, integrales e innovadoras que aceleren la transformación del modelo de consumo.

El objeto social de Profithol S.A., como sociedad matriz que tiene la titularidad de todas las empresas pertenecientes al Grupo es:

- “La inversión, tenencia de acciones, participaciones y activos financieros con la finalidad de gestionarlos, así como el asesoramiento y apoyo de las entidades participadas, ya sea por cuenta propia o a través de otros, a excepción de las actividades reservadas a las entidades de inversión colectiva, sociedades y agencias de valores.”
- “La adquisición, posesión, administración, cesión, enajenación y arrendamiento no financiero de bienes inmuebles, rústicos y urbanos, así como la realización de actividades de promoción inmobiliaria.”

A continuación se muestran las empresas que conforman el Grupo a 31 de diciembre de 2023:



2 Estructura de Gobierno

A continuación, se detallan los distintos órganos y funciones sobre los que recae la responsabilidad de la implantación y el mantenimiento de un correcto y efectivo Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).

- **Consejo de administración**

El consejo de administración es el órgano de gobierno consultivo, ejecutivo y colegiado que, entre otras funciones, es el responsable máximo de las decisiones de supervisión y control de la Sociedad. Tiene encomendadas las funciones de dirección, administración, gestión y representación de la Sociedad, delegando con carácter general la gestión del día a día de los negocios al equipo ejecutivo y centrándose en la gestión y dirección de las líneas estratégicas del Grupo, junto con la adopción de las decisiones de relevancia, en particular aquellas que superen unos umbrales económicos relevantes y que, por tanto, excedan de las facultades conferidas al equipo directivo en sus respectivos poderes. Además, tiene la dedicación adecuada para permitirle adoptar las medidas necesarias para la buena dirección y control interno de la Sociedad, lo que incluye, a estos efectos, la supervisión y el entendimiento de la información financiera que se hace llegar al BME Growth, a los accionistas y a los diferentes interesados (stakeholders).

Es responsabilidad del Consejo de Administración el diseño, implementación y correcto funcionamiento de los SCIIF con el objetivo de garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información pública en general, y que ésta sea legítima, veraz y refleje una imagen fiel de la situación en la que se encuentra la Sociedad y su patrimonio, en cada momento. Es el responsable de formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión en términos claros y precisos, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, tanto de la Sociedad individual como del Grupo Consolidado.

El consejo de administración de la Sociedad se reúne, como mínimo, ocho veces al año y está constituido por los siguientes miembros:

- **D. Roger Fernández Girona** (representación de CABEZHOBEAZHA GROUP, S.L.U.). Fundador y Director Operativo. Presidente del Consejo de Administración.
- **D. Óscar Gómez López** (representación de BEAZHOCABEZHO, S.L.U.). Fundador y Director Ejecutivo. Vicepresidente del Consejo de Administración.
- **D. Josep Castellà Escolà**: Consejero independiente y presidente de la Comisión de Auditoría.
- **D. Mario Gutiérrez Xivillé**: Consejero independiente y miembro de la Comisión de Auditoría.
- **D. Francesc Alcaraz i Calvet**: Consejero independiente y miembro de la Comisión de Auditoría.
- **Dña. Adriana Lafuente Roig**: Secretaria no consejera del Consejo de Administración y Secretaria de la Comisión de Auditoría.

- **Comisión de Auditoría**

De conformidad con lo previsto en la Disposición Adicional Tercera de la Ley 22/2015 de 20 de julio de Auditoría de Cuentas y en el artículo 28 de los estatutos sociales, la Sociedad dispone de una Comisión de Auditoría, que tiene el funcionamiento y las competencias establecidas en la legislación vigente.

Actualmente, la Comisión de Auditoría está integrada por los tres consejeros independientes, más la Secretaria del Consejo de Administración, que actúa también como Secretaria de la Comisión. La composición de la Comisión de Auditoría respeta las disposiciones previstas en la normativa aplicable en tanto que sus miembros son consejeros independientes y han sido designados teniendo en consideración su capacidad, experiencia y conocimientos en materia de contabilidad y auditoría.

La Comisión de Auditoría sirve de apoyo al Consejo de Administración en sus cometidos de vigilancia, mediante la revisión periódica del proceso de elaboración de la información económico-financiera, de los controles internos de la Sociedad y de la independencia del auditor de cuentas, así como, evaluar el sistema de verificación contable de la Sociedad y vigilar la observancia de las reglas de gobierno de la misma.

La Comisión de Auditoría se rige por sus normas específicas y, con carácter supletorio, por las disposiciones de los estatutos sociales, los cuales le otorgan las facultades de información, supervisión, asesoramiento y propuesta en las materias de su competencia. En particular, y sin perjuicio de otros cometidos que le pueda asignar el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría tiene asignadas, entre otras, las siguientes funciones:

- a) Informar a la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la Comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.
- b) Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.
- d) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto normativamente, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.
- e) Establecer las oportunas relaciones con el Auditor Externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen

por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados normativamente, sobre el régimen de independencia, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los Auditores Externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el Auditor Externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

- f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- g) Informar sobre las operaciones vinculadas que deba aprobar la Junta General o el Consejo de Administración y supervisar el procedimiento interno que tenga establecido la Sociedad para aquellas cuya aprobación haya sido delegada.
- h) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales y en particular, sobre:
 - 1.º la información financiera y el informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva que la sociedad deba hacer pública periódicamente; y
 - 2.º la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.

Lo establecido en las letras d), e) y f) se entenderá sin perjuicio de la normativa reguladora de la auditoría de cuentas.

- i) Velar por que las cuentas anuales que el Consejo de Administración presente a la Junta General de Accionistas se elaboren de conformidad con la normativa contable. En aquellos supuestos en que el auditor de cuentas haya incluido en su informe de auditoría alguna salvedad, el presidente de la Comisión de Auditoría explicará con claridad en la Junta General el parecer de la Comisión de Auditoría sobre su contenido y alcance, poniéndose a disposición de los accionistas en el momento de la publicación de la convocatoria de la Junta, junto con el resto de propuestas e informes del Consejo, un resumen de dicho parecer.
- j) Supervisar y evaluar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y no financiera, así como los sistemas de control y gestión de riesgos financieros y no financieros relativos a la Sociedad y, en su caso, al grupo revisando el cumplimiento de los

requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.

- k) Velar que la retribución del Auditor Externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia y asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con la Comisión de Auditoría para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.
- l) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados y a otras personas relacionadas con la Sociedad, comunicar las irregularidades de potencial trascendencia, relacionadas con la Sociedad que adviertan en el seno de la empresa o su grupo. Dicho mecanismo deberá garantizarla confidencialidad y, en todo caso, prever supuestos en los que las comunicaciones puedan realizarse de forma anónima, respetando los derechos del denunciante y denunciado.

- **Auditoría externa**

La Sociedad cuenta con los servicios de una auditora de reconocido prestigio, BDO Auditores, S.L.P., que se encarga de auditar las cuentas anuales individuales de la Sociedad como las consolidadas de todo el Grupo, además de realizar una revisión limitada sobre los estados financieros intermedios de la Sociedad y del Grupo, para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de cada ejercicio.

- **Comité de Dirección**

Este Comité está integrado por el Presidente y el Vicepresidente del Consejo de Administración, la Directora Financiera, el Director de Operaciones, el Director de Compras, Logística y Medio Ambiente y el Director Legal. Se reúnen dos veces al mes. El propósito de estas reuniones es coordinar y analizar la evolución de cada una de las áreas de actividad del Grupo y fijar planes de acción, todo ello en el marco del cumplimiento del Presupuesto Anual y del Plan Estratégico vigente en cada momento. En dicha reunión, cada responsable presenta la situación de su área, evolución respecto al presupuesto y plantea actuaciones para corregir posibles desviaciones o nuevas propuestas de actuación. La información presentada es validada previamente por el Director Financiero. El Presidente será el encargado de determinar qué información de la tratada en este Comité podría ser objeto de comunicación al Mercado. Se trasladará dicha información al Consejo, para ser valorada y en su caso, proceder a la elaboración del documento que será publicado. El Consejo determinará qué información debe incluir dicho documento.

Todos los miembros del Comité de Dirección están sujetos al Reglamento Interno de Conducta, plenamente conocido por todos ellos y cuyas obligaciones deben atender en todo momento.

- **Dirección Financiera**

El departamento financiero es el responsable de elaborar la información financiera de la Compañía, el presupuesto anual del Grupo (realizado previamente por cada unidad de negocio por su Director General bajo las directrices del Presidente) y control del reporting de las distintas

unidades. En esta línea, se encarga de preparar los informes necesarios para la toma de decisiones por el Consejo, así como de facilitar la información necesaria para la publicación de documentos al Mercado. Bajo la supervisión del Presidente, analiza posibles inversiones, tanto operativas como estratégicas, así como su financiación. Elabora el presupuesto de Tesorería y es el encargado de la negociación con las entidades financieras. Junto al Presidente, se ocupa de la relación con inversores.

La información financiera que se facilita al Mercado es originada en el departamento financiero, supervisada por su Directora y validada por el Presidente. Se pone en conocimiento de la Comisión de Auditoría y, finalmente, es revisada en común por los miembros del Consejo de Administración previamente a su difusión final.

3 Sistema de control de la Sociedad

Según se recoge en los estatutos, los mecanismos de control interno y de gestión de riesgos relacionados con la información financiera son responsabilidad de la Comisión de Auditoría, que posteriormente es supervisado por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración considera que el entorno de control de la Sociedad es adecuado y está convenientemente adaptado a su tamaño.

- **Realización de presupuestos y plan de negocio**

La dirección de la Sociedad es la encargada de confeccionar los presupuestos anuales y los planes de negocio del Grupo, que, posteriormente, son revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad. Dichos presupuestos son aprobados para cada ejercicio.

Posteriormente, el Comité de Dirección y el Consejo de Administración realizan un seguimiento continuado del grado de cumplimiento de los presupuestos marcados y un análisis de la evolución del Grupo, estudiando las desviaciones, las posibles causas y soluciones de las mismas.

- **Control interno**

La Sociedad cuenta con procedimientos y actividades de control en todos los procesos de actividad clave con el objeto de asegurar el adecuado registro, valoración, presentación y desglose de todas las transacciones, en especial aquellas que puedan afectar de forma material a los estados financieros de la Sociedad, así como la prevención y detección de posibles fraudes.

La preparación de la información financiera y operativa está repartida entre varios departamentos (contabilidad, facturación, RR.HH., etc.), que preparan la base de la información financiera, que luego consolida y aglutina el Departamento Financiero.

El Grupo tiene varios mecanismos de revisión y autorización a distintos niveles de la información financiera:

- **Primer Nivel:** Departamento Financiero y Comité de Dirección. La responsabilidad principal de este primer nivel es hacer frente a la operativa del día a día que afecta a la información financiera de la Sociedad y, en consecuencia, desarrollar y ejecutar las

actividades de control necesarias para asegurar la integridad de la información financiera.

- **Segundo Nivel:** Auditoría externa y Comité de Auditoría. Antes de su aprobación por parte del Consejo de Administración, los Estados Financieros semestrales y anuales, junto con sus cuentas, son auditados por los auditores, y sus sugerencias debatidas. Dichos Estados Financieros y cuentas son posteriormente presentados por parte del Auditor a la Comisión de Auditoría, quien se encarga de su revisión. En estas revisiones, los miembros de la Comisión debaten también con el Auditor sobre los aspectos más relevantes de su revisión y de los mecanismos de control de la Sociedad.
- **Tercer Nivel:** Consejo de Administración. La Comisión de Auditoría presenta posteriormente sus conclusiones al Consejo de Administración de la Sociedad, quien se encarga de la formulación de las Cuentas Anuales y la aprobación de los Estados Financieros preceptivos. Adicionalmente, el Consejo de Administración realiza un seguimiento exhaustivo del Plan de Negocio y el grado de cumplimiento del presupuesto del año, además de revisar las estimaciones y juicios contables más significativos utilizados en la elaboración de la información financiera.

Con anterioridad a la formulación de las cuentas anuales y a la aprobación de los estados financieros semestrales, la Dirección Financiera y la Dirección General se reúnen con los auditores externos para analizar y evaluar la información financiera como paso previo a su remisión a la Comisión de Auditoría y, posteriormente, al Consejo de Administración.

- **Actividades de monitorización y supervisión**

Las actividades de supervisión tienen como fin prioritario asegurarse de que los SCIIF y los de información no financiera funcionan adecuadamente.

Los miembros del Comité de Dirección son Directores o Mandos Intermedios entre la Gerencia y el personal de la Sociedad, y pertenecen a los diversos departamentos de la misma, por lo que es posible mantener una supervisión continua y de toda la organización en cada uno de los procesos desarrollados en la misma. En las reuniones, se ponen en común aspectos relativos a las diferentes materias en relación al control interno, y posteriormente se redacta un acta de la reunión para que quede constancia de los puntos tratados, y, adicionalmente, sirven de punto de partida para la siguiente reunión. Todas las personas incluidas en este Comité de Dirección desarrollan actividades de supervisión y control aleatorio de procesos en sus áreas.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el propio Departamento Financiero, el Comité de Dirección, la Dirección y el Consejo de Administración, como órgano último responsable de la información financiera de la Sociedad. En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad mantiene una posición de supervisión continua en las actividades realizadas, llevando a cabo una revisión de los resultados que se reportan en las reuniones periódicas del Consejo. En dichas reuniones se tratan todos los temas relevantes en relación con la actividad de la Sociedad: estratégicos, de

negocio, coyuntura, etc. Estos temas se comunican con la correspondiente antelación en el orden del día.

En relación con las actividades de supervisión del SCIIF, la Comisión de Auditoría desarrolla, entre otras, las siguientes actividades durante el ejercicio:

- Revisión de las cuentas anuales consolidadas del Grupo y los estados financieros intermedios.
- Análisis del plan de auditoría anual del Auditor Externo, así como las principales áreas de interés o transacciones significativas objeto de revisión del ejercicio.
- Aprobación de las actuaciones del año y el plan de auditoría anual.
- Revisión con el Auditor Externo de sus percepciones del SCIIF y las debilidades del sistema, en su caso, percibidas en el desarrollo de los trabajos de auditoría y revisión.

Por su tamaño, a la fecha la Sociedad no cuenta con una función interna específica de Auditoría Interna, que potenciaría la revisión, monitorización y supervisión del SCIIF y la información en sí misma. Llegado el momento, la Comisión de Auditoría podrá sugerir su creación, que sería aprobada por el Consejo de Administración. Dicha función interna dependería directamente del Consejo de Administración, articulada a través de la Comisión de Auditoría, para garantizar la plena independencia de sus actuaciones.

- **Reglamento interno de conducta**

El Consejo de Administración, en su sesión del 29 de octubre de 2021, acordó por unanimidad, como una práctica de buen gobierno, aprobar un Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad (el "RIC") con el objetivo de regular las normas de conducta a observar por la Sociedad, su órgano de administración, empleados y demás personas sujetas en sus actuaciones relacionadas con el Mercado de Valores. Y ello a pesar de que, tras la modificación del artículo 225.2 de la Ley de Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto-Ley 19/2018, de 23 de noviembre, se ha suprimido la obligación de que los emisores cuenten con un Reglamento Interno de Conducta.

En concreto, el RIC se aplica, salvo excepciones recogidas en el mismo, a:

- los miembros del Consejo de Administración, así como a la Secretaria no consejera;
- las Personas con Responsabilidades de Dirección;
- todas aquellas personas que mantengan una relación con la Sociedad y que puedan tener acceso a Información Privilegiada;
- otro personal de la Sociedad cuyas funciones laborales estén relacionadas con actividades en el campo de los Mercados de Valores y otro personal de la Sociedad que ésta determine;
- Personas Vinculadas con las Personas con Responsabilidades de Dirección;
- los Asesores Externos, a los únicos efectos expresamente establecidos en el RIC;
- cualquier otra persona que pudiera tener acceso a Información Privilegiada en el ámbito de la Sociedad;

- cualquier otra persona o grupo de personas que queden incluidas en el ámbito de aplicación del RIC por decisión del Consejo de Administración de la Sociedad o el Responsable de Cumplimiento Normativo, a la vista de las circunstancias que concurran en cada caso; y
- los Iniciados.

EL RIC rige, esencialmente, la normativa interna de conducta en lo concerniente al tratamiento, utilización y divulgación de la información privilegiada y relevante, y prevención de situaciones de abuso de mercado.

Para garantizar el cumplimiento del RIC se ha designado a un Responsable de Cumplimiento Normativo, que lleva a cabo los procedimientos para dar cumplimiento a sus disposiciones, correspondiéndole en esencia: (i) promover el conocimiento del RIC; (ii) archivar y custodiar las comunicaciones a que se refiere el RIC; así como (iii) elaborar y actualizar el Registro de Personas Afectadas y mantener copia del mismo.

EL RIC tiene como propósito favorecer la protección de los inversores y demás sujetos integrantes del sistema financiero, reforzando la transparencia en la información que la Sociedad debe transmitir al mercado, para que éste pueda formarse juicios fundados y razonables para adoptar sus posteriores decisiones de inversión.

4 Evaluación de riesgos

Las políticas de gestión de riesgos son establecidas por la dirección y revisadas por el Consejo de Administración de la Sociedad.

La Sociedad ha evaluado los riesgos más relevantes que puedan afectar a su negocio, mayormente financieros, operativos y regulatorios y los ha clasificado en diferentes categorías y apartados, relativos a su impacto y causa, para poder identificar las áreas de riesgo, su cuantificación y posibles mecanismos de mitigación que permitan gestionar y minimizar la exposición de la Sociedad y la de sus sociedades dependientes. Se especifican a continuación las diferentes categorías:

- A. Riesgos de los sectores de actividad de los negocios del Grupo.
- B. Riesgos operativos y de valoración.
- C. Riesgos financieros y contables.
- D. Riesgos regulatorios.
- E. Riesgos relacionados con la incorporación a negociación de las acciones de la Sociedad en BME Growth.
- F. Conflictos de interés con partes vinculadas.
- G. Riesgos derivados de reclamación de responsabilidad y de cobertura bajo los seguros.
- H. Riesgos de reclamaciones judiciales y extrajudiciales.

A continuación, se detallan los riesgos financieros que se consideran más significativos a fecha de hoy:

- a. **Riesgo de crédito:** se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Grupo, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

El Grupo realiza valoraciones de los clientes para minimizar este riesgo, además se realiza un control exhaustivo de los cobros.

- b. **Riesgo de mercado:** se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidos a la fluctuación de los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, el de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

- El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.

- Riesgo de tipo de cambio: se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

- c. **Riesgo de liquidez:** se produce por la posibilidad de que el Grupo no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El Grupo dispone de reservas de tesorería líquida, así como cuentas de crédito y líneas de anticipos de facturas, que minimizan este riesgo. Se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

5 Comunicación de la información financiera

Para la Sociedad, la información financiera constituye un factor determinante tanto para poder desarrollar sus labores de control interno y seguimiento operativo, como para ofrecer a los accionistas, potenciales inversores y resto de 'stakeholders' una información completa, adecuada y en tiempo.

La Sociedad lleva sus libros contables siguiendo las normas contables vigentes que le son de aplicación. Las cuentas son y serán elaboradas siguiendo el principio de empresa en funcionamiento y conforme a los registros contables, donde se recogen tanto las transacciones como los activos y pasivos surgidos en el ejercicio correspondiente. Adicionalmente, estas cuentas anuales se someten y someterán anualmente a auditoría financiera y semestralmente a una revisión limitada por parte del auditor externo, previa formulación por parte del Consejo de Administración de la Sociedad tras la revisión por la Comisión de Auditoría.

El proceso de consolidación y preparación de los estados financieros se realiza de forma centralizada por parte del Departamento Financiero.

La información financiera reportada a BME Growth se elabora a partir de los estados financieros obtenidos a través de las herramientas de la Sociedad, así como de cierta información complementaria reportada por otros departamentos o filiales, necesaria para la elaboración de la memoria anual y/o semestral. Una vez preparada, se realizan controles específicos para la validación de la integridad de dicha información.

Antes de su comunicación al Mercado, además de los controles internos ya mencionados, las cuentas anuales o revisión limitada semestral es revisada y auditada por el Auditor Externo y por la Comisión de Auditoría, y por el propio Consejo de Administración que las formula o aprueba.

La constante interacción entre los diferentes órganos de gobierno interno, así como con el Auditor Externo y el Asesor Registrado de la Sociedad, permite que la información publicada en la página web, las presentaciones corporativas o financieras, las declaraciones realizadas y el resto de información emitida a BME Growth sea consistente y cumpla con los estándares requeridos por la normativa de BME Growth que resulte de aplicación en cada momento.

La Sociedad y sus representantes son conscientes de las implicaciones que conlleva la negociación de sus títulos en el BME Growth, especialmente en lo que respecta a velar por que no haya asimetría de información en el mercado.

El presente documento informativo sobre estructura organizativa y sistema de control interno para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado, fue aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 22 de marzo de 2024, a propuesta de la Comisión de Auditoría, posteriormente reformulado en el paquete de documentos relativos a las cuentas anuales de la sociedad, individuales y consolidadas, en fechas 29 de abril de 2024 y 13 de mayo de 2024 (sin que este documento haya sufrido cambios desde la fecha inicial de su formulación).