

PROFITHOL, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2024
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 2024 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 2024:

Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio 2024 y 2024

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al ejercicio 2024 y 2023

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio 2024 y 2023

Memoria del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

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. por encargo de la Junta General de Accionistas:

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 2024, 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 y posibles efectos de las cuestiones descritas 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 2024, 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

La Sociedad tiene reconocidos al cierre del ejercicio, elementos clasificados en su inmovilizado intangible y material, cuyo valor neto contable asciende a 173.424,53 euros. 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 existen indicios de deterioro de esos activos. Sin embargo, pese a que la Dirección nos ha proporcionado una estimación de la capacidad futura de generación de caja de la Sociedad, la gran incertidumbre asociada a las asunciones realizadas y a las hipótesis aplicadas en las proyecciones que sustentan dicha estimación, no nos permite cuantificar el importe a deteriorar.

Adicionalmente, tal como se describe en las notas 2.d y 9.1.2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Dirección de la Sociedad ha elaborado durante el ejercicio un Plan de Reestructuración conjunto para diversas empresas del grupo, el cual fue homologado judicialmente en diciembre de 2024, adquiriendo plena eficacia. En aplicación de este, en el epígrafe "Deudas a largo plazo" del balance a 31 de diciembre, se recoge 77.760,15 euros correspondientes a la deuda reestructurada una vez aplicadas las quitas recogidas en el Plan de Reestructuración, las cuales han sido calculadas de acuerdo con los registros contables de la Sociedad previos a la homologación y registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 12.014.282,27 euros. A este respecto, en cuanto a la deuda reestructurada originada con acreedores comerciales que asciende al importe de 75.699,92 euros, a través de nuestros procedimientos de auditoría, no hemos podido obtener evidencia suficiente de la integridad de los saldos previos al registro de los efectos del plan y, por tanto, de la exactitud de las quitas registradas por importe de 983.287,71 euros por este concepto.

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

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

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

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 el Grupo del que la Sociedad es cabecera, dedicado a la prestación de servicios energéticos relacionados con energías renovables, lleva incurriendo en pérdidas significativas desde el ejercicio 2023 como consecuencia de la caída de la demanda de instalaciones a nivel residencial motivada, principalmente, por la saturación del mercado y por el rápido retroceso del precio de la energía. Esta situación llevó a un deterioro progresivo de la situación económica y financiera del Grupo, mermando de forma significativa su capacidad para hacer frente a sus deudas, afectando significativamente al 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 pre-concursal tanto para la Sociedad como para el resto de las entidades del Grupo en situación de insolvencia, mediante el cual pretendía iniciar conversaciones con los acreedores para alcanzar un acuerdo global de reestructuración de la deuda. Finalmente, en fecha 28 de octubre de 2024, habiendo avanzado las negociaciones con determinados acreedores, el Grupo presentó un Plan de Reestructuración en el Juzgado Mercantil competente, el cual fue homologado el 13 de diciembre de 2024, adquiriendo eficacia a partir de esa fecha, razón por la cual la reestructuración de la deuda ha sido registrada contablemente en el presente ejercicio.

En el plazo previsto para ello, las principales entidades de crédito acreedoras han presentado impugnaciones al Plan de Reestructuración, estando estas a la espera de resolución judicial a la fecha de este informe. En caso de obtener sentencia estimatoria las impugnaciones podrían tornar el Plan de Reestructuración ineficaz, total o parcialmente.

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, junto a sus asesores legales, que el escenario futuro más probable es que el Plan de Reestructuración homologado mantenga su vigencia y plena eficacia, y 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.

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 clave de la auditoría | Respuesta de auditoría |
|---|--|
| <p><i>Riesgo en el registro de los efectos derivados de la homologación del Plan de Reestructuración de deuda</i></p> <p>Según se describe en la Nota 2.d de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Dirección de la Sociedad ha elaborado durante el ejercicio un Plan de Reestructuración de la deuda del Grupo, con el objetivo de adaptarla a la nueva situación y contexto, y a su capacidad futura para generar liquidez.</p> <p>Dicho Plan ha sido homologado judicialmente en diciembre de 2024, siendo eficaz a partir de entonces, motivo por el cual la Sociedad ha registrado sus efectos en las cuentas anuales del ejercicio.</p> <p>Dada la complejidad de interpretación del propio Plan y de las normas específicas que lo regulan a nivel legal, así como las múltiples y significativas implicaciones que tiene sobre las cuentas anuales de la Sociedad, hemos considerado esta cuestión como 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"> - Obtención del Plan de Reestructuración elaborado por la Dirección del Grupo, junto con la evidencia de la homologación judicial y de las impugnaciones presentadas por los acreedores. - Revisión y análisis del plan, evaluando las implicaciones contables que se derivan y su correcto reflejo en los estados financieros de la Sociedad al cierre del ejercicio. - Comprobación de la correcta aplicación de las quitas propuestas en el Plan de Reestructuración para las distintas categorías de acreedores, verificando los cálculos aritméticos, así como su registro y adecuada clasificación en la cuenta de pérdidas y ganancias. - Verificación de la correcta valoración y clasificación del pasivo reestructurado. - Solicitud a los expertos de la Dirección, de su evaluación respecto a las implicaciones de las impugnaciones al Plan realizadas por algunos acreedores y la probabilidad de que prosperen. - Comprobación de que la memoria de las cuentas anuales adjuntas recoge la información suficiente respecto al Plan de Reestructuración, los impactos que ha supuesto en los estados financieros de la Sociedad, así como la evaluación realizada por el Consejo respecto a las implicaciones futuras de las impugnaciones presentadas por los acreedores. |

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, 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, salvo por los posibles efectos de la limitación al alcance descrita en la sección de *Fundamento de la opinión con salvedades*, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 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*, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la integridad de la deuda reestructurada y las quitas registradas en aplicación del Plan de Reestructuración, y, por ello, no hemos podido concluir sobre si existe una incorrección material en el informe de gestión en relación con estas cuestiones. Asimismo, en esa misma sección se describe la existencia de una incorrección material en las cuentas anuales que, sin embargo, no hemos podido cuantificar, por lo que desconocemos su eventual impacto en el 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 relativos a 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 medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

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 30 de mayo de 2025.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2024, nos nombró auditores de la Sociedad por un período 1 año, es decir, para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024.

Con anterioridad, hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nºS1273)



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

30 de mayo de 2025



PROFITHOL, S.A.

CUENTAS ANUALES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024

PROFITHOL, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023**

(Expresado en euros)

| ACTIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 531.937,05 | 1.656.520,01 |
| Inmovilizado intangible | Nota 5 | 17.032,96 | 22.992,35 |
| Propiedad industrial | | 8.378,92 | 8.836,12 |
| Aplicaciones informáticas | | 8.654,04 | 14.156,23 |
| Inmovilizado material | Nota 6 | 156.391,57 | 374.666,25 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 156.391,57 | 374.666,25 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | | 214.983,00 | 1.072.551,94 |
| Instrumentos de patrimonio | Nota 11 | 214.983,00 | 1.072.551,94 |
| Inversiones financieras a largo plazo | Nota 8 | 143.529,52 | 186.309,47 |
| Otros activos financieros | | 143.529,52 | 186.309,47 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 132.800,49 | 193.857,07 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | Nota 4.c y 6 | 14.899,27 | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | Nota 15 | - | 22.872,96 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | | - | 22.872,96 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | Notas 8.2 y 19.1 | 36.729,45 | - |
| Cuenta corriente empresas grupo | | 36.729,45 | - |
| Inversiones financieras a corto plazo | Nota 8.2 | 35.800,00 | 74.700,00 |
| Otros activos financieros | | 35.800,00 | 74.700,00 |
| Periodificaciones | Nota 14 | 5.368,23 | 73.815,58 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 8.1 | 40.003,54 | 22.468,53 |
| Tesorería | | 40.003,54 | 22.468,53 |
| TOTAL ACTIVO | | 664.737,54 | 1.850.377,08 |

PROFITHOL, S.A.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023**

(Expresado en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------|
| PATRIMONIO NETO | | (978.087,09) | 827.783,68 |
| Fondos propios | | (978.087,09) | 827.783,68 |
| 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 | (18.704.282,62) | (18.650.741,18) |
| Otras reservas | | (18.704.282,62) | (18.650.741,18) |
| (Acciones y participaciones en patrimonio propias) | Nota 13.4 | (54.994,45) | (122.905,94) |
| Resultados de ejercicios anteriores | | (12.544.418,65) | (2.014.050,71) |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | | (12.544.418,65) | (2.014.050,71) |
| Resultado del ejercicio | | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 114.229,04 | 35.000,00 |
| Provisiones a largo plazo | | 36.468,89 | 35.000,00 |
| Otras provisiones | | 36.468,89 | 35.000,00 |
| Deudas a largo plazo | (Nota 9.1) | 77.760,15 | - |
| Otros pasivos financieros | | 77.760,15 | - |
| PASIVO CORRIENTE | | 1.528.595,59 | 987.593,39 |
| Deudas a corto plazo | Nota 9.1 | - | 15.254,00 |
| Otros pasivos financieros | | - | 15.254,00 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 1.528.595,59 | 972.339,39 |
| Acreeedores Varios | Nota 9.1 | 111.592,07 | 830.627,40 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | Nota 9.1 | 393.605,57 | - |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | Nota 15 | 1.023.397,95 | 141.711,99 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 664.737,54 | 1.850.377,08 |

PROFITHOL, S.A.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024 y 2023**

(Expresada en euros)

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | Notas a la Memoria | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|------------------------|------------------------|
| Importe neto de la cifra de negocio | Nota 16.a | 1.982.830,48 | 7.911.090,22 |
| Ventas netas | | 1.982.830,48 | 7.911.090,22 |
| Otros ingresos de explotación | Nota 16.a | - | 5.872,94 |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | - | 5.872,94 |
| Gastos de personal | | (1.526.529,75) | (3.544.487,61) |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (1.254.204,23) | (2.773.354,78) |
| Cargas sociales | Nota 16.c | (272.325,52) | (771.132,83) |
| Otros gastos de explotación | Nota 16.b | (1.679.545,97) | (3.813.348,79) |
| Servicios exteriores | | (1.678.026,05) | (3.768.583,69) |
| Tributos | | (40,00) | (9.765,10) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | | (1.479,92) | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | - | (35.000,00) |
| Amortización del inmovilizado | Nota 5 y 6 | (81.888,92) | (91.178,81) |
| Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil. | Nota 6 | (130.080,88) | (12.001,96) |
| Resultados excepcionales | | (75.342,93) | - |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | (1.510.557,97) | 455.945,99 |
| Ingresos financieros | (Nota 9.1.2) | 12.014.282,27 | - |
| Otros ingresos | | 12.014.282,27 | - |
| Gastos financieros | | (96.424,26) | (4.012,62) |
| Por deudas con terceros | | (96.424,26) | (4.012,62) |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | Nota 8.2 y 11 | (12.227.540,87) | (10.982.301,32) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (309.682,86) | (10.986.313,94) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |
| Impuestos sobre Beneficios | Nota 15 | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |

PROFITHOL, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024 y 2023
(Expresado en euros)

| | Capital Escriturado | Prima de Emisión | Reservas | (Acciones en Patrimonio Propias) | Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|------------------------|---------------------|-----------------|--|--|----------------------------|-----------------|
| 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 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | (1.820.240,83) | (1.820.240,83) |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | (53.541,44) | 67.911,49 | - | - | 14.370,05 |
| Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 13) | - | - | (53.541,44) | 67.911,49 | - | - | 14.370,05 |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | - | - | (10.530.367,95) | 10.530.367,95 | - |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | - | - | - | - | (10.530.367,95) | 10.530.367,95 | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2024 | 1.962.900,00 | 30.182.949,46 | (18.704.282,62) | (54.994,45) | (12.544.418,65) | (1.820.240,83) | (978.087,09) |

PROFITHOL, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIOS 2024 Y 2023**

(Expresado en euros)

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------------|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | (668.206,88) | 1.464.016,39 |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |
| Ajustes al resultado | 524.601,47 | 11.118.638,24 |
| Amortización del inmovilizado | 81.888,92 | 91.178,81 |
| Variación de provisiones | 1.468,89 | 29.143,53 |
| Deterioro y pérdidas | 12.229.020,79 | 10.994.303,28 |
| Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado | 130.080,88 | - |
| Ingresos financieros | (12.014.282,27) | - |
| Gastos financieros | 96.424,26 | 4.012,62 |
| Cambios en el capital corriente | 723.856,74 | 913.306,36 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 21.393,04 | 742.683,69 |
| Otros activos corrientes | 68.447,35 | - |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 634.016,35 | 170.622,67 |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | (96.424,26) | (37.560,26) |
| Pago de intereses | (96.424,26) | (4.012,62) |
| Pagos por impuesto sobre beneficios | - | (33.547,64) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 686.625,84 | (958.016,32) |
| Pagos por inversiones | (2.635,00) | (1.085.023,34) |
| Empresas del grupo y asociadas | - | (942.796,12) |
| Inmovilizado intangible | - | - |
| Inmovilizado material | (2.635,00) | (142.227,22) |
| Cobros por desinversiones | 689.260,84 | 127.007,02 |
| Empresas del grupo y asociadas | 607.580,89 | - |
| Otros activos financieros | 81.679,95 | 127.007,02 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (883,95) | (674.534,17) |
| Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | 14.370,05 | (73.582,38) |
| Variación por adquisición y enajenación de instrumentos de patr.propio | 14.370,05 | (73.582,38) |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | - | (5,69) |
| Deudas con entidades de crédito | - | (5,69) |
| Devolución y amortización | (15.254,00) | (600.946,10) |
| Deudas con entidades de crédito | - | (616.200,10) |
| Otros pasivos financieros | (15.254,00) | 15.254,00 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | 17.535,01 | (168.534,10) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 22.468,53 | 191.002,63 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 40.003,54 | 22.468,53 |

PROFITHOL, S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2024****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. Maresme 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 2024, se indicará para simplificar "ejercicio 2024".

c) 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 2024 y 2023, 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:

| | 2024 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| Activo | 19.802.350,70 | 52.301.841,09 |
| Patrimonio neto consolidado | 2.111.302,35 | (19.809.957,57) |
| Ingresos de las operaciones consolidadas | 14.117.861,83 | 65.769.765,22 |
| Resultado de explotación consolidado | (27.033.429,95) | (34.999.034,06) |
| Resultado del ejercicio consolidado | 22.066.271,99 | (36.724.302,67) |

d) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

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

e) 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 2024 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 2024, 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**

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.

Al cierre del ejercicio anterior el Grupo presentaba 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, generado principalmente por las pérdidas incurridas en el ejercicio 2023. Luego de varios años de crecimiento la situación económica y financiera del Grupo se vio fuertemente afectada por la drástica caída de la demanda de instalaciones a nivel residencial a partir del primer trimestre de 2023, la cual se ha prolongado durante los meses subsiguientes 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 a finales del año 2022.

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 búsqueda de mayor eficiencia de los procesos y 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 de generación de caja del Grupo.

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 2023, la situación de la demanda del segmento residencial empeoró en forma significativa, tornando insuficientes las medidas impulsadas por la Dirección y acentuando las pérdidas operativas. Este hecho supuso 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 visto primero retrasado y después caído definitivamente, siendo las propuestas iniciales que se estaban negociando insuficientes según la Dirección para dar respuesta a la situación atravesada por el 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 el resto de las entidades del Grupo en situación de insolvencia, mediante el cual pretendía iniciar conversaciones con los acreedores para alcanzar un acuerdo global de reestructuración de la deuda.

Paralelamente, con el objetivo de reducir al máximo los gastos de estructura en el corto plazo, se adoptó la decisión de ejecutar un ERE afectando al 90% de la plantilla. A partir de ese momento, la operativa de las sociedades del Grupo se vió interrumpida casi en su totalidad.

El procedimiento pre-concursal se fue prorrogando a petición del Grupo y ante la aceptación de un porcentaje significativo de los acreedores. Finalmente, con fecha 28 de octubre de 2024 habiendo avanzado las negociaciones con determinados acreedores, el Grupo ha presentado ante el Juzgado Mercantil N°3 de Barcelona un plan de reestructuración conjunto en los términos de la Ley Concursal.

Las principales características del plan de reestructuración conjunto se indican a continuación:

- Para los dos (2) planes consensuales correspondientes a las sociedades vehículo SOLAR PROFIT FV SEV, S.L. y SOLAR PROFIT FV ZAR, S.L. se ha previsto una quita del 86% para el rango ordinario y una quita del 100% para el rango subordinado.
- Para el plan de reestructuración de SOLAR PROFIT SALES, S.L., se ha previsto una quita del 90% para el rango ordinario y una quita del 100% para el rango subordinado.
- Para el plan de reestructuración de PROFITHOL, S.A. se ha previsto una quita del 90% para el rango ordinario y una quita del 100% para el rango subordinado.
- Para el plan de reestructuración de SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L. se ha previsto una quita del 96% para el rango ordinario y una quita del 100% para el rango subordinado.
- El crédito público no ha sido afectado en ninguno de los planes.
- No se prevé conversión de deuda a capital.
- El repago de la deuda remanente (denominada en el plan como “No Quita”) se realizará vía “Barrido de Caja” o “Cash sweep” siempre que la compañía genere caja superior a la caja mínima definida en el plan durante los años que dure éste.

- Al finalizar el plan, en diciembre 2030, renacerá, para los acreedores ordinarios de SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L., SOLAR PROFIT FV SEV, S.L. y SOLAR PROFIT FV ZAR, S.L. y distribuida a prorrata entre ellos, una deuda equivalente a 3 veces Ebitda medio de los años 2028, 2029 y 2030, y ésta se remunerará con un interés anual de EUR12M+1% y una amortización del 10% anual.
- Adicionalmente, se ha alcanzado un acuerdo con el Instituto Catalán de Finanzas (ICF) para novar la financiación con esta entidad con las siguientes condiciones:
 - o Carencia total (capital e intereses) de 6 años a partir de la fecha de homologación.
 - o Amortización posterior en 13 años a un tipo de EUR12M+1% pagadera mensualmente y amortización de cuota constante.

Con fecha 13 de diciembre de 2024, el Juzgado Mercantil N.º 3 de Barcelona ha aprobado la homologación del plan de reestructuración conjunto presentado. La homologación judicial produce efectos inmediatos, razón por la cual la reestructuración de la deuda ha sido registrada contablemente en el presente ejercicio conforme las disposiciones del Plan General Contable (Ver más información en la Nota 9.1.2 de la presente Memoria).

El Plan no se encuentra firme hasta tanto se resuelvan judicialmente las impugnaciones presentadas por los acreedores, principalmente las entidades bancarias. Según las disposiciones de la Ley Concursal, en caso de obtener sentencia estimatoria las impugnaciones tornarán ineficaz el Plan de Reestructuración, ya sea en forma parcial respecto al acreedor afectado o en forma total cuando el aspecto objetado verse sobre la conformación de las clases de acreedores y las mayorías.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales el plan de reestructuración se encuentra a la espera de la resolución de las impugnaciones por parte de la Audiencia Provincial.

Mientras tanto, la operatoria del Grupo se ha reiniciado hacia el último trimestre del ejercicio con la focalización en las siguientes actividades principales:

- a) Ejecución de proyectos residenciales en cartera a la fecha de la interrupción de la operación, mediante la subcontratación de los servicios de instalación en terceras empresas.
- b) Firma de contratos para la prestación de servicios de comercialización de proyectos fotovoltaicos y suministro de materiales para un único cliente.
- c) Comercialización de energía eléctrica.

Adicionalmente, durante el segundo semestre de 2024 y con el objetivo de reequilibrar la situación patrimonial y de liquidez del Grupo, se ha procedido a la formalización de la compraventa de 6 de sus 8 activos “PPAs” (Power Purchase Agreement), y también ha llegado a un acuerdo para la cesión de los contratos de mantenimiento del segmento residencial. El Grupo también se encuentra en fase de optimización de los costes operativos, reduciendo el volumen y/o el número de contratos de alquiler de naves, renting, servicios IT, entre otros, y adaptándolos a las necesidades actuales y futuras de la compañía.

Las nuevas actividades desarrolladas dotan al grupo de un flujo de caja suficiente para atender los costes operativos que demanda su estructura actual. Al mismo tiempo, la Dirección cuenta con un Plan de Negocios a cinco años que contempla distintos escenarios para la reconversión operativa del Grupo y diferentes alternativas que permiten financiar las necesidades de caja futuras. En ese sentido, constituye un factor clave y fundamental la reestructuración de los pasivos llevada a cabo en el ejercicio, que ha resultado una condición necesaria para asegurar la viabilidad y continuidad del Grupo.

Como consecuencia de la reestructuración de la deuda y el registro de las quitas contempladas en el Plan, el Grupo presenta al 31 de diciembre de 2024 un patrimonio neto consolidado y fondo de maniobra consolidado positivos, por importes de 2,1 millones de euros y 5,5 millones de euros. El resultado consolidado del ejercicio 2024 ha arrojado un beneficio de 22 millones de euros.

El Consejo de Administración ha formulado estas cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento al considerar, junto a sus asesores legales, que el escenario futuro más probable es que el Plan de Reestructuración homologado mantenga su vigencia y plena eficacia luego que la Audiencia Provincial resuelva sobre las impugnaciones en curso. Asimismo, también considera que, una vez realizada la reestructuración financiera y redimensionado el tamaño del Grupo, este puede ser rentable y tener viabilidad económica futura, con base en el plan de negocios diseñado por la Dirección.

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.
- Evaluación acerca de la probabilidad de ocurrencia de hechos o situaciones contingentes que podrían dar lugar al reconocimiento de pasivos.
- Estimaciones relacionadas con el Plan de Reestructuración descrito anteriormente

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 2024 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

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

g) Valor Razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) 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 aplicación del resultado de los ejercicios 2024 y 2023, formulada por el Consejo de Administración, es la que se muestra a continuación, en euros:

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|-----------------|
| Base de reparto: | | |
| Resultado generado en el ejercicio | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |
| Distribución /Aplicación a: | | |
| Resultados negativos ejercicios anteriores | (1.820.240,83) | (10.530.367,95) |

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 2024, 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.

Aplicaciones Informáticas

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

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

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

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

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) Activos no corrientes mantenidos para la venta

La empresa clasificará un activo no corriente como mantenido para la venta si su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, y siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- a) El activo ha de estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto a los términos usuales y habituales para su venta; y
- b) Su venta ha de ser altamente probable, porque concurran las siguientes circunstancias:
 - b1) La empresa debe encontrarse comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado un programa para encontrar comprador y completar el plan.
 - b2) La venta del activo debe negociarse activamente a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual.
 - b3) Se espera completar la venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación del activo como mantenido para la venta, salvo que, por hechos o circunstancias fuera del control de la empresa, el plazo de venta se tenga que alargar y exista evidencia suficiente de que la empresa siga comprometida con el plan de disposición del activo.
 - b4) Las acciones para completar el plan indiquen que es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valorarán en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor de los dos importes siguientes: su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

Para la determinación del valor contable en el momento de la reclasificación, se determinará el deterioro del valor en ese momento y se registrará, si procede, una corrección valorativa por deterioro de ese activo. Mientras un activo se clasifique como no corriente mantenido para la venta, no se amortizará, debiendo dotarse las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de Venta.

Cuando un activo deje de cumplir los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta se reclasificará en la partida del balance que corresponda a su naturaleza y se valorará por el menor importe, en la fecha en que proceda la reclasificación, entre su valor contable anterior a su calificación como activo no corriente en venta, ajustado, si procede, por las amortizaciones y correcciones de valor que se hubiesen reconocido de no haberse clasificado como mantenido para la venta, y su importe recuperable, registrando cualquier diferencia en la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda a su naturaleza.

El criterio de valoración previsto anteriormente no será aplicable a los siguientes activos, que, aunque se clasifiquen a efectos de su presentación en esta categoría, se rigen en cuanto a la valoración por sus normas específicas:

- a) Activos por impuesto diferido, a los que resulta de aplicación la norma relativa a impuestos sobre beneficios.
- b) Activos procedentes de retribuciones a los empleados, que se rigen por la norma sobre pasivos por retribuciones a largo plazo al personal.
- c) Activos financieros, excepto inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que estén dentro del alcance de la norma sobre instrumentos financieros

Las correcciones valorativas por deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron hubieran dejado de existir, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo cuando proceda registrarlas directamente en el patrimonio neto de acuerdo con los criterios aplicables con carácter general a los activos en sus normas específicas.

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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 2024, es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2023 | Altas | Traspasos | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| Coste: | | | | |
| Propiedad Industrial | 12.879,10 | - | - | 12.879,10 |
| Aplicaciones informáticas | 26.313,40 | - | - | 26.313,40 |
| | 39.192,50 | - | - | 39.192,50 |
| Amortización Acumulada: | | | | |
| Propiedad Industrial | (4.042,98) | (457,20) | - | (4.500,18) |
| Aplicaciones informáticas | (12.157,17) | (5.502,19) | - | (17.659,36) |
| | (16.200,15) | (5.959,39) | - | (22.159,54) |
| Inmovilizado Intangible Neto | 22.992,35 | (5.959,39) | - | 17.032,96 |

No ha habido altas ni bajas en el presente ejercicio.

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 |

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 2024 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2023 | Altas | Bajas | Traspasos | 31/12/2024 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Coste: | | | | | |
| Instalaciones técnicas | 143.365,11 | 2.635,00 | (146.000,11) | - | - |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 47.994,21 | - | (5.241,43) | (19.940,98) | 22.811,80 |
| Equipos proceso de información | 281.620,62 | - | - | - | 281.620,62 |
| | 472.979,94 | 2.635,00 | (151.241,54) | (19.940,98) | 304.432,42 |
| Amortización Acumulada: | | | | | |
| Instalaciones técnicas | (16.036,52) | (4.332,73) | 20.369,25 | - | - |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (6.143,97) | (4.150,26) | 791,41 | 5.041,71 | (4.461,11) |
| Equipos proceso de información | (76.133,20) | (67.446,54) | - | - | (143.579,74) |
| | (98.313,69) | (75.929,53) | 21.160,66 | 5.041,71 | (148.040,85) |
| Inmovilizado Material Neto | 374.666,25 | (73.294,53) | (130.080,88) | (14.899,27) | 156.391,57 |

Bajas

Los activos dados de baja corresponden principalmente a instalaciones en antiguas oficinas que se explotaban en régimen de arrendamiento, y cuyos contratos han sido rescindidos en el presente ejercicio. El valor neto contable a la fecha de la baja ascendía a 130.080,88 euros, que han sido imputados en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Traspasos

La Sociedad se encuentra en fase de optimización de su operativa, reduciendo el número de activos que ya no necesita para el volumen actual de actividad, adaptándolos a las necesidades actuales y futuras de la compañía. En ese contexto y de acuerdo con la normativa contable vigente, ciertos activos del inmovilizado material han sido reclasificados al epígrafe “Activos no corrientes mantenidos para la venta” teniendo en consideración el actual destino de los bienes y el cumplimiento de los requisitos para dicha clasificación. El valor neto contable del inmovilizado reclasificado asciende a 14.899,27 euros.

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 |

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2024, 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 2024 y 2023.

7.2) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2024 en concepto de arrendamiento operativo ha sido de 318.939,22 euros (625.083,15 euros en el ejercicio anterior).

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------------|------------|------------|
| Hasta 1 año | 123.571,76 | 215.734,92 |
| Entre uno y cinco años | 441.435,84 | 354.000,00 |

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 31/12/2024 | Saldo a 31/12/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2) | 143.529,52 | 186.309,47 |

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

| | Saldo a 31/12/2024 | Saldo a 31/12/2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1) | 40.003,54 | 22.468,53 |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.2) | 72.529,45 | 74.700,00 |
| Total | 112.532,99 | 97.168,53 |

8.1) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue, en euros:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------|------------|------------|
| Cuentas Corrientes | 40.003,54 | 22.468,53 |

8.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente, en euros:

| | Saldo a 31/12/2024 | | Saldo a 31/12/2023 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Créditos por operaciones no comerciales | | | | |
| Fianzas | 14.839,80 | 35.800,00 | 71.989,80 | 74.700,00 |
| Depósitos constituidos | 128.689,72 | - | 114.319,67 | - |
| Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 19) | | 36.729,45 | - | - |
| Total créditos por operaciones no comerciales | 143.529,52 | 72.529,45 | 186.309,47 | 74.700,00 |
| Total | 143.529,52 | 72.529,45 | 186.309,47 | 74.700,00 |

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 2024 y 2023, 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 la sociedad participada FV CAT1, S.L., 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.

En virtud de los efectos del plan de reestructuración conjunto homologado en el ejercicio, la Sociedad ha registrado la baja del 100% de los saldos de créditos mantenidos con el resto de las sociedades del grupo presentantes: SOLAR PROFIT ENERGY SERVICES, S.L., SOLAR PROFIT SALES, S.L., SOLAR PROFIT FV SEV, S.L. y SOLAR PROFIT FV ZAR, S.L. También se han dado de baja los créditos mantenidos con el resto de las sociedades del grupo, en virtud de lo dispuesto en los acuerdos de condonación de deuda suscritos en el ejercicio. El importe afectado por ambos conceptos en el presente ejercicio ha sido de 11,4 millones de euros. Durante el ejercicio anterior y debido a la situación financiera atravesada por el grupo ya se habían deteriorado 10,4 millones de euros. El impacto en resultados se presenta, para ambos ejercicios, en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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 2024, es el siguiente, en euros:

| | 2025 | 2026 | Vencimiento Años | | Resto | Total |
|---|------------------|----------|------------------|----------|-------------------|-------------------|
| | | | 2027 | 2028 | | |
| Créditos por Operaciones no comerciales: | | | | | | |
| Fianzas | 35.800,00 | - | - | - | 14.839,80 | 50.639,80 |
| Depósitos constituidos | - | - | - | - | 128.689,72 | 128.689,72 |
| Cuenta corriente con empresas del grupo | 36.729,45 | - | - | - | - | 36.729,45 |
| | 72.529,45 | - | - | - | 143.529,52 | 216.058,97 |

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 |

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2024 y 2023, expresado en euros, es el siguiente:

| | Deudas con Entidades de Crédito | | Otros | | Total | |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1) | - | - | 77.760,15 | - | 77.760,15 | - |

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2024 y 2023, expresado en euros, es el siguiente:

| | Deudas con Entidades de Crédito | | Otros | | Total | |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1) | - | - | 505.197,64 | 845.881,40 | 505.197,64 | 845.881,40 |

9.1) Pasivos Financieros a coste amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2024 y 2023 se indica a continuación, en euros:

| | Saldo a 31/12/2024 | | Saldo a 31/12/2023 | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Por operaciones comerciales: | | | | |
| Acreeedores Varios | - | 111.592,07 | - | 830.627,40 |
| Total saldos por operaciones comerciales | - | 111.592,07 | - | 830.627,40 |
| Por operaciones no comerciales: | | | | |
| Personal | | 393.605,57 | - | - |
| Deuda Reestructurada (Nota 9.1.2) | 77.760,15 | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | - | - | 15.254,00 |
| Total, saldos por operaciones no comerciales | 77.760,15 | 393.605,57 | - | 15.254,00 |
| Total Pasivos financieros a coste amortizado | 77.760,15 | 505.197,64 | - | 845.881,40 |

9.1.1) Deuda con personal

Durante el mes de mayo de 2024, la Sociedad ha comunicado a la autoridad laboral competente la aplicación, sin haber alcanzado acuerdo con el Comité de Empresa, de un despido colectivo por causas económicas, productivas y organizativas de la empresa, afectando a 32 trabajadores.

Al amparo de lo previsto por el artículo 53, apartado 1, letra b), 2º párrafo del Estatuto de los Trabajadores, como consecuencia de la causa económica expuesta, la Sociedad ha comunicado que se encontraba en una situación crítica de tesorería y de liquidez totalmente adversa que impedía poner a disposición de las personas trabajadoras afectadas la indemnización citada. También se informaba que, si dicha situación persistía a la fecha de comunicación de cada uno de los despidos individuales, se procedería a la inclusión de la indemnización y del preaviso que corresponda en la liquidación, saldo y finiquito a efectos de reconocimiento del importe debido y del abono en cuanto la situación financiera de la Empresa lo permita.

Durante los meses subsiguientes hasta la fecha de cierre del ejercicio se ha ido cancelando parte de la deuda y alcanzando distintos acuerdos individuales con los trabajadores, que se reflejan adecuadamente en las presentes cuentas anuales. La deuda con personal a 31 de diciembre de 2024 por 393.605,57 euros incluye los importes adeudados en concepto de indemnizaciones y finiquitos y ha sido calculada por la Dirección en base a la mejor estimación de las cantidades a pagar a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

Asimismo, se informa que existen conceptos y cantidades adicionales reclamados por los antiguos trabajadores en distintas causas laborales abiertas contra la sociedad por un importe total de 115.273 euros. La procedencia de estos reclamos ha sido estimada como “posible” por parte de los asesores legales de la Sociedad (con una probabilidad que no supera el 50%), por tanto, no se ha provisionado importe alguno por estos conceptos.

9.1.2) Plan de Reestructuración

Con fecha 13 de diciembre de 2024, el Juzgado Mercantil N.º 3 de Barcelona aprobó la homologación judicial del Plan de Reestructuración promovido por la Sociedad, conforme a los artículos 614 y siguientes del Texto Refundido de la Ley Concursal (TRLR).

En la Nota 2.d se describe en forma detallada la situación financiera atravesada por el Grupo que ha motivado en un primer momento la apertura de negociaciones con los acreedores en instancia preconcursal, proceso que ha finalizado con la presentación de un Plan de Reestructuración conjunto con otras cuatro sociedades del grupo que se encontraban en situación de insolvencia.

El Plan presentado y homologado judicialmente correspondiente a la sociedad Profithol, S.A. es no consensual y tiene las siguientes características principales:

- Prevé una quita del 90% para el rango ordinario de acreedores y una quita del 100% para el rango subordinado (principalmente deuda con empresas del grupo y por remuneración a consejeros ejecutivos)
- No afecta créditos de derecho público.
- No prevé conversión de deuda a capital.
- El repago de la deuda remanente (denominada en el plan como “No Quita”) se realizará vía “Barrido de Caja” o “Cash sweep” siempre que la compañía genere caja superior a la caja mínima definida en el plan durante los años de duración (desde 2025 hasta 2030).
- No se producirá devengo alguno de intereses de la cantidad remanente de deuda (la "No Quita") desde la fecha de solicitud de homologación judicial del Plan.
- Se solicita y otorga la resolución de contratos con determinados terceros (clientes y proveedores)
- Entre las operaciones societarias propuestas se establece que el Consejo de Administración de Profithol, S.A. y los administradores del resto de entidades del grupo afectadas por el Plan, aprobarán la fusión de todas las entidades en una sola entidad que será la continuadora.

Conforme al artículo 622 TRLC, el plan establece las siguientes clases de acreedores titulares de créditos afectados por el plan de reestructuración:

| | Importe Nominal Afectado | Quita aplicada | Valor Actual pasivo reestructurado |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Clase Acreedor | Euros | | |
| Clase acreedores comerciales | 1.058.987,63 | 983.287,71 | 75.699,92 |
| Clase arrendamientos inmobiliarios | 20.602,36 | 18.542,12 | 2.060,23 |
| Clase subordinada (*) | 11.012.452,44 | 11.012.452,44 | - |
| Totales | 12.092.042,43 | 12.014.282,27 | 77.760,15 |

(*) Incluye principalmente deuda con empresas del grupo y deuda por remuneración a consejeros ejecutivos.

Los importes arriba indicados surgen de los registros contables de la Sociedad.

Asimismo, y para cada una de las clases, el Plan incluye importes adicionales correspondientes a “deudas contingentes” originadas en litigios y/o reclamaciones de terceros actuales o potenciales (incluye reclamaciones de clientes) que no se encuentran registradas por no cumplir, a juicio de la Dirección, criterios de reconocimiento de pasivos. No obstante, ello, si en un futuro esas deudas se convirtiesen en ciertas, pasarán a conformar las clases respectivas y tendrán el tratamiento previsto en el Plan de Reestructuración.

Respecto al tratamiento contable, la Dirección ha aplicado los criterios contenidos en la NRV 9 del Plan General de Contabilidad reflejando los efectos del Plan de Reestructuración en el ejercicio de su aprobación judicial. En ese sentido, se ha registrado la baja de la deuda original y se ha reconocido el nuevo pasivo por el valor actual a esa fecha. La diferencia entre ambos importes (“Quita”) asciende a 12.014.282,27 euros que se reconocen como un ingreso financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias del presente ejercicio.

9.1.3) Otra Información relativa a pasivos financieros a coste amortizado

a) Incumplimiento de obligaciones contractuales

Debido a las dificultades financieras y tensiones de liquidez sufridas por la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2024, no pudo atender a vencimiento en su totalidad las deudas con proveedores y acreedores. Con la presentación y posterior homologación del Plan de Reestructuración (Ver Notas 2.c y 8.1.2) la situación ha sido regularizada estableciéndose nuevos plazos y vencimientos para su cancelación. No existe ningún otro tipo de incumplimiento de obligaciones contractuales o compromisos por parte de la Sociedad.

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 2024 | Ejercicio 2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 39 | 40 |
| Ratio de operaciones pagadas | 15 | 40 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 98 | 39 |
| | Euros | Euros |
| Total pagos realizados | 427.956,57 | 3.681.430,41 |
| Total pagos pendientes | 169.692,00 | 830.627,40 |

| | Ejercicio 2024 Días | Ejercicio 2023 Días |
|---|------------------------|------------------------|
| Número total facturas pagadas en plazo inferior al máximo establecido (30 días) | 77 | 480 |
| % facturas pagadas en plazo inferior al máximo | 67% | 45% |
| | Euros | Euros |
| Total pagos realizados en plazo inferior al máximo | 289.933,81 | 2.500.993,34 |
| % pagos realizados en plazo inferior al máximo | 68% | 67% |

NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2024, en Empresas del Grupo corresponden, en euros, a:

| Sociedad | % Part. Directa | Coste | Deterioro | Valor Neto a 31/12/2024 | VTC de la Participación |
|--|--------------------|--------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Solar Profit Energy Services, S.L. | 100% | 417.935,73 | (417.935,73) | - | 4.430.141,33 |
| Solar Profit Ibérica, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 2.556,20 |
| 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) | - | 277.526,02 |
| FV Alovera SP, S.L. | 100% | 803.031,00 | (803.031,00) | - | - |
| 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) | - | 31.230,81 |
| 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 | 433.151,56 |
| Profit Energy, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 454.902,93 |
| Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda | 100% | 5.000,00 | (5.000,00) | - | 4.212,30 |
| Solar Profit FV 2, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 307.762,59 |
| Solar Profit FV 3, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 200,40 |
| Solar Profit FV 4, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 304,95 |
| Solar Profit FV 5, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 469,21 |
| Solar Profit FV 6, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 418,02 |
| Be Water My Air, S.L. | 100% | 3.000,00 | (3.000,00) | - | 320,19 |
| | | 1.618.857,46 | (1.403.874,46) | 214.983,00 | |

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 la sociedad FV CAT1, S.L. cuyo contrato de explotación firmado con un tercero, aseguran un flujo de efectivo futuro no asociado a las necesidades de liquidez del grupo). La pérdida registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias del presente ejercicio asciende 857.568,94 euros (546.305,52 euros registrados en el ejercicio anterior), clasificada en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros”.

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 | |

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. A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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. A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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. A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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 Farmàcia, 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 2022, se ha realizado una aportación dineraria a la sociedad participada por un importe de 35.000,00 euros

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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 Farmàcia, 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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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 Farmàcia, 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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

Solar Profit FV CAT1, 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 CAT1 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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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 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 6 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

Be Water My Air, 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, desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

A 31 de diciembre de 2024 esta participación se encuentra totalmente deteriorada.

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. Luego de los deterioros registrados en el presente ejercicio y en el anterior el único saldo de crédito vivo mantenido es con la sociedad participada FV CAT 1, S.L.. Esta sociedad es titular de un contrato con cliente para el suministro de energía que le asegura un flujo de caja positivo y constante y le otorga suficiente capacidad financiera futura para el repago de la deuda.

Dada la coyuntura actual, la Dirección considera que el riesgo de crédito se encuentra acotado y no es relevante a la fecha de cierre del presente ejercicio.

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad, son las siguientes:

| Accionista | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 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 2024 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 incurrió 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 registraron 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 2024 la sociedad posee 86.464 acciones propias por un valor de 54.994,45 euros a un precio medio de 1,57 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 2024 han generado una pérdida de 53.541,44 euros que ha sido registrada directamente contra reservas voluntarias del patrimonio neto, de acuerdo con la legislación vigente.

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad poseía 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 encontraban valoradas a su valor de coste. Las operaciones realizadas durante el ejercicio 2023 han generado una pérdida de 555.091,93 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 5.368,23 euros (73.815,58 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 2024 y 2023 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|-----------------------------------|------------|---------------------|------------------|-------------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| Corriente: | | | | |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | - | - | 22.872,96 | - |
| HP, acreedora por IVA | - | 765.683,41 | - | - |
| Retenciones por IRPF | - | 135.748,72 | - | 82.750,95 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 121.965,82 | - | 58.961,04 |
| Total | - | 1.023.397,95 | 22.872,96 | 141.711,99 |

Como consecuencia de la crisis de liquidez atravesada por el Grupo, se han producido atrasos en los pagos de obligaciones con la Hacienda Pública. La deuda por IVA al cierre del ejercicio corresponde a los periodos de junio y diciembre y no cuenta con aplazamientos de pago. La deuda correspondiente a la Seguridad Social corresponde principalmente a los periodos febrero a julio 2024 y cuenta con un plan de pagos para su regularización.

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 2024, 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 2024, 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:

| 2024 | | | | 2023 | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|-------------|---------------|
| Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | | | Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | |
| Resultado del ejercicio (después de impuestos) | (1.820.240,83) | | | (10.530.367,95) | | |
| | Aumento | Disminución | Efecto neto | Aumento | Disminución | Efecto neto |
| Impuesto sobre sociedades | - | - | - | - | - | - |
| Diferencias permanentes | | (10.982.301,31) | (10.982.301,31) | 10.982.301,31 | - | 10.982.301,31 |
| Base imponible previa | | | (12.802.542,14) | | | 451.933,36 |

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

| | 2024 | 2023 |
|--------------------|------|------|
| Impuesto corriente | - | - |

La base imponible consolidada del grupo en el ejercicio 2024 y 2023 ha sido 0 y negativa en 18,7 millones de euros, respectivamente. 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 a los ejercicios 2024 y 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 2024 | Ejercicio 2023 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tipo de Servicio | | |
| Servicios soporte a grupo | 1.528.654,93 | 4.180.076,95 |
| Refacturación costes a grupo | 453.080,35 | 3.731.013,27 |
| Otros | 1.095,20 | 5.872,94 |
| Total Ingresos | 1.982.830,48 | 7.916.963,16 |

b) Otros Gastos de Explotación

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

| | 2024 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| Arrendamientos y cánones | 318.939,22 | 625.083,15 |
| Reparaciones y conservación | - | 3.931,79 |
| Servicios de profesionales independientes | 509.201,74 | 2.075.438,54 |
| Transportes | - | 5.140,00 |
| Primas de seguros | 88.744,90 | 200.547,16 |
| Servicios bancarios y similares | 1.597,32 | 3.136,54 |
| Publicidad, propaganda y relaciones públicas | 21.082,48 | 358.593,66 |
| Suministros | 25.343,33 | 78.708,66 |
| Otros servicios | 713.117,06 | 418.004,19 |
| Otros tributos | 40,00 | 9.765,10 |
| Pérdidas, deterioro y var. de provisiones por op. comerciales | 1.479,92 | |
| Otros gastos de gestión corriente | - | 35.000,00 |
| Total | 1.679.545,97 | 3.813.348,79 |

c) Cargas Sociales

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

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 270.900,52 | 764.453,83 |
| Otros gastos sociales | 1.425,00 | 6.679,00 |
| | 272.325,52 | 771.132,83 |

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**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos mantenidos con empresas del grupo son los siguientes, en euros:

| | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|--------------------|------------------|----------|------------|----------|
| | A cobrar | A pagar | A Cobrar | A Pagar |
| Cuentas Corrientes | 36.729,45 | - | - | - |
| FV CATI, S.L. | 36.729,45 | - | - | - |
| Total | 36.729,45 | - | - | - |

19.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Las transacciones efectuadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2024 (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 | Servicios Recibidos |
| Sociedad: | | |
| Solar Profit Energy Services, S.L. | 1.347.394,83 | 1.953,99 |
| FV Alovera, S.L. | 1.178,29 | - |
| FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA. | 2.249,25 | - |
| FV CAT1, S.L. | 1.814,76 | - |
| FV Roales Solar Profit, S.L. | 1.178,29 | - |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L. | 781,14 | - |
| Ingenia Ambiental, S.L. | 277.925,82 | - |
| Solarprofit Sales, S.L. | 286.025,95 | - |
| Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L. | 2.008,21 | - |
| Profit Energy, S.L. | 61.178,74 | - |
| | 1.981.735,28 | 1.953,99 |

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 | Servicios Recibidos |
| 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 CAT1, 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 | - |

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 2024 por el Consejo de Administración han ascendido a 45.000,00 euros (75.000,00 euros en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2024, 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 2024 a 60.000,00 euros (1.000.000,08 en el ejercicio anterior de los cuales se adeudaban al cierre del ejercicio 501.662,70 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 24.389,37 euros (17.520,30 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.

NOTA 20. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, distribuido por categorías, es el siguiente:

| | 2024 | 2023 |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Altos directivos | - | 2 |
| Técnicos y mandos intermedios | 10 | 21 |
| Empleados de tipo administrativo | 24 | 87 |
| Total | 34 | 110 |

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

| | 2024 | | | 2023 | | |
|--|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Altos directivos | - | - | - | 4 | 1 | 5 |
| Técnicos y mandos intermedios | 4 | - | 4 | 21 | 17 | 38 |
| Empleados de tipo administrativo | 2 | 1 | 3 | 9 | 26 | 35 |
| Total personal al término del ejercicio | 6 | 1 | 7 | 34 | 44 | 78 |

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 2024 y 2023 es el que se indica a continuación:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------------|------------------|
| Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría: | 21.000,00 | 28.750,00 |
| Honorarios del auditor de cuentas por otros servicios distintos: | 21.000,00 | 25.000,00 |
| a) Servicios requeridos por el BME Growth: | 21.000,00 | 25.000,00 |
| Total | 42.000,00 | 53.750,00 |

PROFITHOL, S.A.

INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

0.- Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros individuales de PROFITHOL, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024 contiene la información referente a la contabilidad y las finanzas de las sociedades integradas en el grupo cuya cabecera es Profithol, S.A., que son las que siguen:

| Sociedad | Porcentaje de participación directa | Porcentaje de participación indirecta | Método de Consolidación aplicado |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Solar Profit Energy Services, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit Ibérica, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Ingenia Ambiental, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L. | 100% | - | Integración global |
| FV Alovera SP, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit Sales, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV Sev S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV Zar S.L. | 100% | - | Integración global |
| FV Roales Solar Profit, S.L. | - | 100% | Integración global |
| FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA | - | 100% | Integración global |
| FV CAT1, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV2, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV3, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV4, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV5, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV6, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Solar Profit FV7, S.L. | 100% | - | Integración global |
| Profit Energy, S.L. | 100% | - | Integración global |
| SolarProfit PT2022, Unipessoal LDA | 100% | - | Integración global |

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, 2023 y 2024 ha podido operar de forma ininterrumpida.

1.- Hitos relevantes 2024

En el ejercicio 2024 el importe neto de la cifra de negocios ha sido de 1,98 millones de euros, y presenta un EBITDA negativo de 1,22 millones de euros. Al cierre del ejercicio 2024 la compañía tenía una plantilla de 7 trabajadores.

2.- Principales indicadores sobre la evolución en el 2025

El grupo tiene prevista la realización de una fusión de varias compañías, tal y como se indica en el Plan de Reestructuración, de la cual Profithol será la sociedad absorbente, hecho que modificará la actividad principal de la compañía, que pasará a realizar actividades con terceros, adicionalmente a la prestación de servicios a otras empresas del grupo.

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 del grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad del grupo, 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 del grupo.

Riesgo de materias primas

La 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 del Compañía.

Riesgo de crédito

Las empresas del grupo no tienen concentraciones significativas de riesgo de crédito en los segmentos principales de mercado que opera.

En el modelo de negocio gran parte de la facturación se centra en un solo cliente, que se trata de una Joint Venture entre dos empresas del Ibex, con una solvencia mas que contrastada.

Riesgo de liquidez y de tipo de interés

La Compañía se encuentra en una situación complicada a efectos de liquidez aun con el plan de restructuración aprobado y homologado, debido a los pagos pendientes no afectados por el plan como la deuda con las entidades públicas y sobre todo, la deuda con los trabajadores.

Actualmente la compañía trabaja para poder hacer frente al resto de pagos pendientes, y poder recuperar la normalidad, si bien el objetivo de recuperar el equilibrio patrimonial ha sido conseguido, a falta de resolver la impugnación presentada por algunos de los acreedores afectados por el plan.

Riesgo país

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

4.- Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre

La compañía ha logrado finalizar el año con el plan de restructuración aprobado y homologado, con el efecto directo del reequilibrio patrimonial. Algunos acreedores han presentado una impugnación al plan de restructuración, la cual ya ha sido contestada por la compañía, y se está a la espera de la fecha de vista oral, y su posterior sentencia.

Respecto a la situación con la deuda de los trabajadores afectados por el ERE del 2024, la compañía ya ha conciliado prácticamente la mitad de los procesos y espera poder conciliar el resto durante el 2025.

A nivel de negocio la compañía evoluciona favorablemente en su acuerdo para la comercialización de instalaciones de autoconsumo.

5.- Actividades en materia de investigación y desarrollo

El grupo 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.

6.- Acciones propias

En el caso de Profithol, S.A. durante el ejercicio 2024 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 información relativa al Estado de Información no Financiera de las cuestiones relativas a la sostenibilidad y al cumplimiento de reglas en materia de igualdad, diversidad, no discriminación y discapacidad de la Sociedad se encuentra incluida en el Informe de “Estado de Información No Financiera 2024” del grupo cuya cabecera es Profithol, S.A.

Dicho informe forma parte de la memoria de auditoria consolidada del grupo para el ejercicio 2024 y se depositará, junto con las Cuentas Anuales Consolidadas, en el Registro Mercantil de Barcelona.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **PROFITHOL S.A.**, formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 58.

Llinars del Vallés, 31 de marzo de 2025
El Consejo de Administración



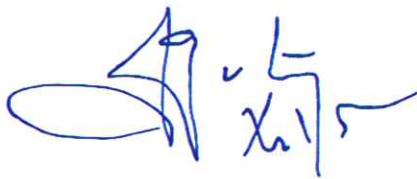
Cabeshobeazha Group, S.L.U.
representada por
D. Roger Fernandez Girona
Presidente del Consejo



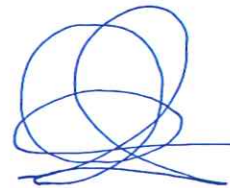
Beazhocabezho, S.L.U.
representada por
D. Oscar Gómez Lopez
Vicepresidente del Consejo



D. Josep Castellà Escolà
Consejero



D. Marius Gutiérrez Xivillé
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

