

Barcelona, 31 de octubre de 2022

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por RDL 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MFT Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente Profithol, S.A (en adelante “SolarProfit”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE:

1. Presentación de resultados del primer semestre del ejercicio 2022.
2. Informe de revisión limitada y cuentas semestrales consolidadas de Profithol, S.A. correspondientes al primer semestre del ejercicio 2022.
3. Balance y cuenta de pérdidas y ganancias individuales de Profithol S.A. del primer semestre del 2022.

SolarProfit ha alcanzado unos ingresos consolidados de 46.306 M€ en el primer semestre de 2022, un 15% más respecto a los ingresos obtenidos en todo el ejercicio 2021. Asimismo, obtuvo un EBITDA consolidado de 4.773 M€, un 11% más respecto al EBITDA obtenido en todo el ejercicio 2021.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Muy atentamente,

BEAZHOCABEZHO, S.L.U.,

Debidamente representada por D. Óscar Gómez López
Presidente del Consejo de Administración
PROFITHOL, S.A.

SOLARPROFIT

RESULTADOS S1 2022

OCTUBRE 2022.



El presente documento puede contener manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de Profithol, S.A. o de su dirección a la fecha de realización del mismo, que se refieren a diversos aspectos, como el crecimiento de los negocios, los resultados u otros aspectos relativos a la actividad y situación de Profithol, S.A.

Las citadas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones.

El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo.

Adicionalmente, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta para todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por Profithol, S.A.. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por Profithol, S.A. en su página web corporativa y en la página web del Mercado BME Groth.

Este documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las normas del Plan General de Contabilidad que no ha sido objeto de revisión por parte del auditor de Profithol, S.A.



NUESTRA VISIÓN...

Transformar el modelo de consumo de energía hacia recursos sostenibles y descentralizados en los hogares, empresas y comunidades.



NUESTRA MISIÓN...

Facilitar una excelente experiencia de cliente mediante soluciones accesibles, integrales e innovadoras que aceleren la transformación del modelo de consumo.

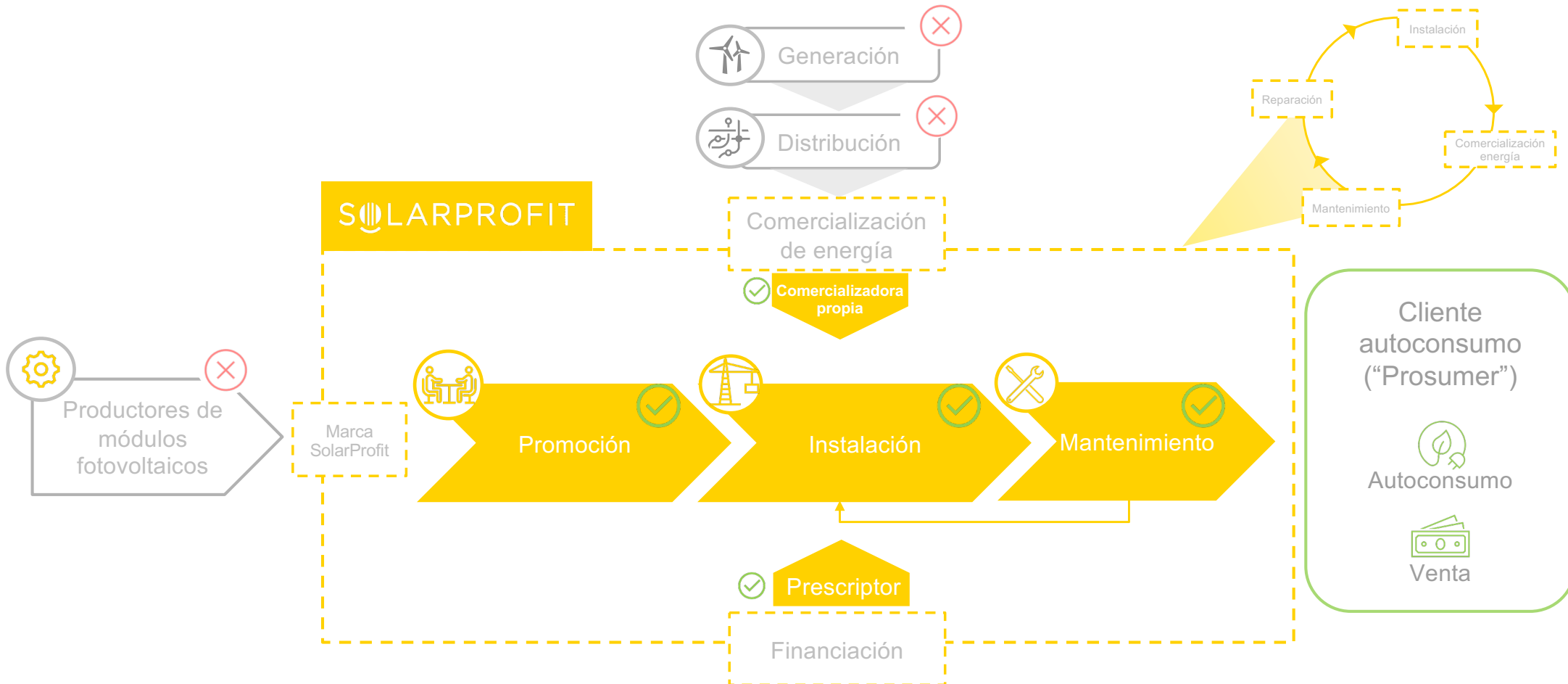
1.	Solarprofit	5
2.	Resultados 1S 2022	11
3.	Estimación resultados ejercicio 2022	16
4.	Guía para 2023 - 2024	18
I.	Anexo. Market Makers	

SOLARPROFIT

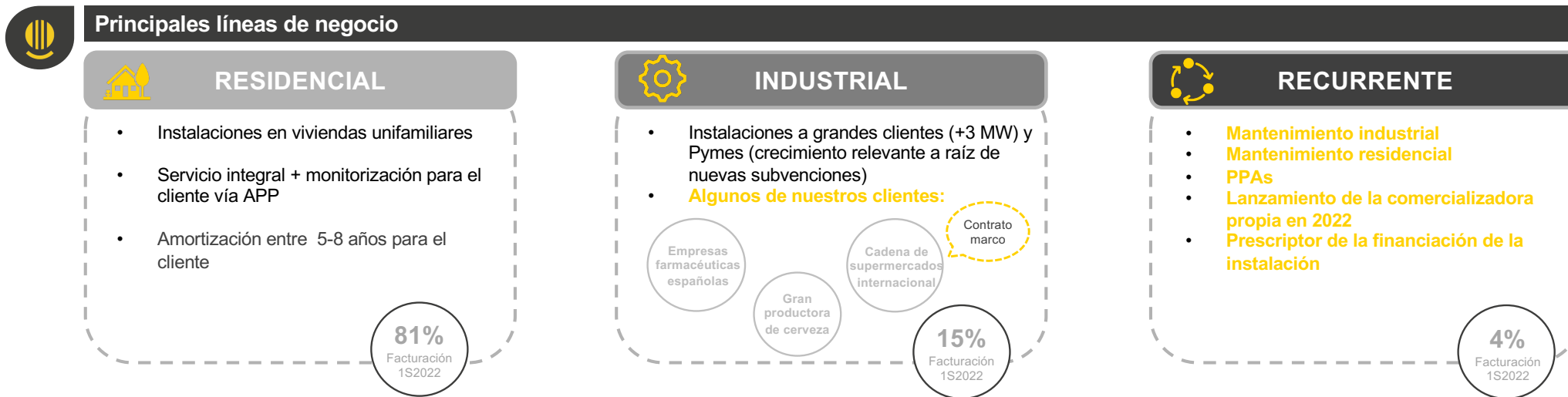


Líder nacional en instalaciones fotovoltaicas para autoconsumo

Solarprofit es líder en España en la venta, diseño y montaje de instalaciones fotovoltaicas para autoconsumo residencial e industrial, ofreciendo un negocio integral al cliente y caracterizándose por su alta calidad y atención al cliente:



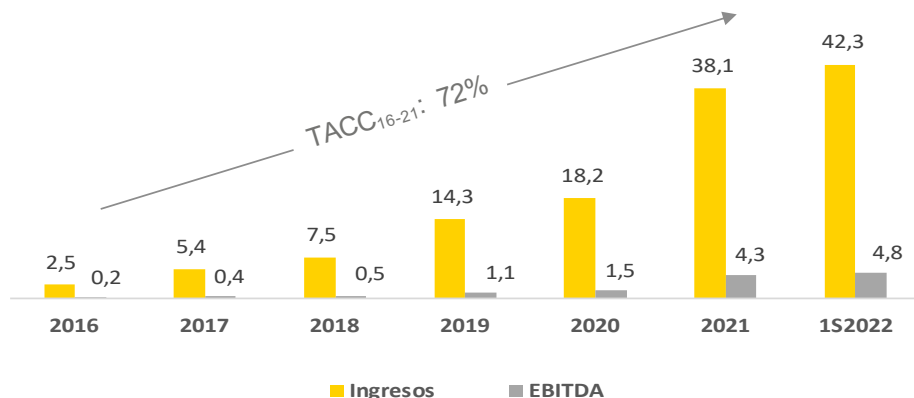
La actividad de Solarprofit se divide en tres líneas de negocio: **residencial, industrial y negocio recurrente**:





Evolución Facturación y EBITDA (M€)

Datos financieros de la sociedad Solar Profit Energy Services, S.L. hasta 2020 (99% de la facturación del grupo). A partir de 2021, datos consolidados



42,3M€
Facturación en 1S2022

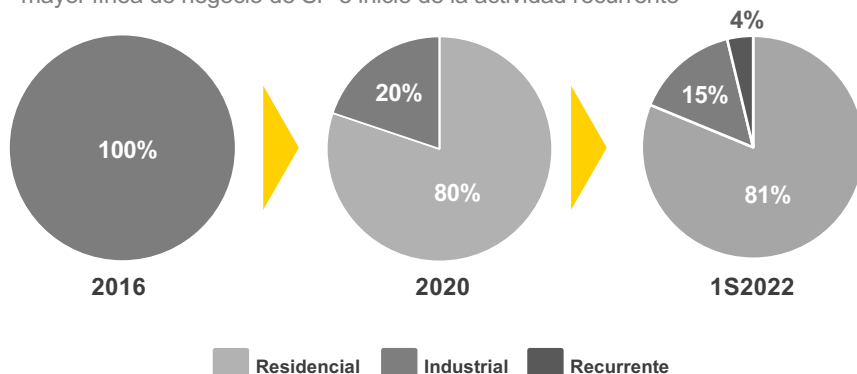
11,3%
Margen EBITDA

En el 1S 2022 el grupo ha facturado más que en todo el ejercicio de 2021



Evolución del desglose de ingresos por línea de

Rápida expansión del área de instalaciones residenciales, convirtiéndose en la mayor línea de negocio de SP e inicio de la actividad recurrente

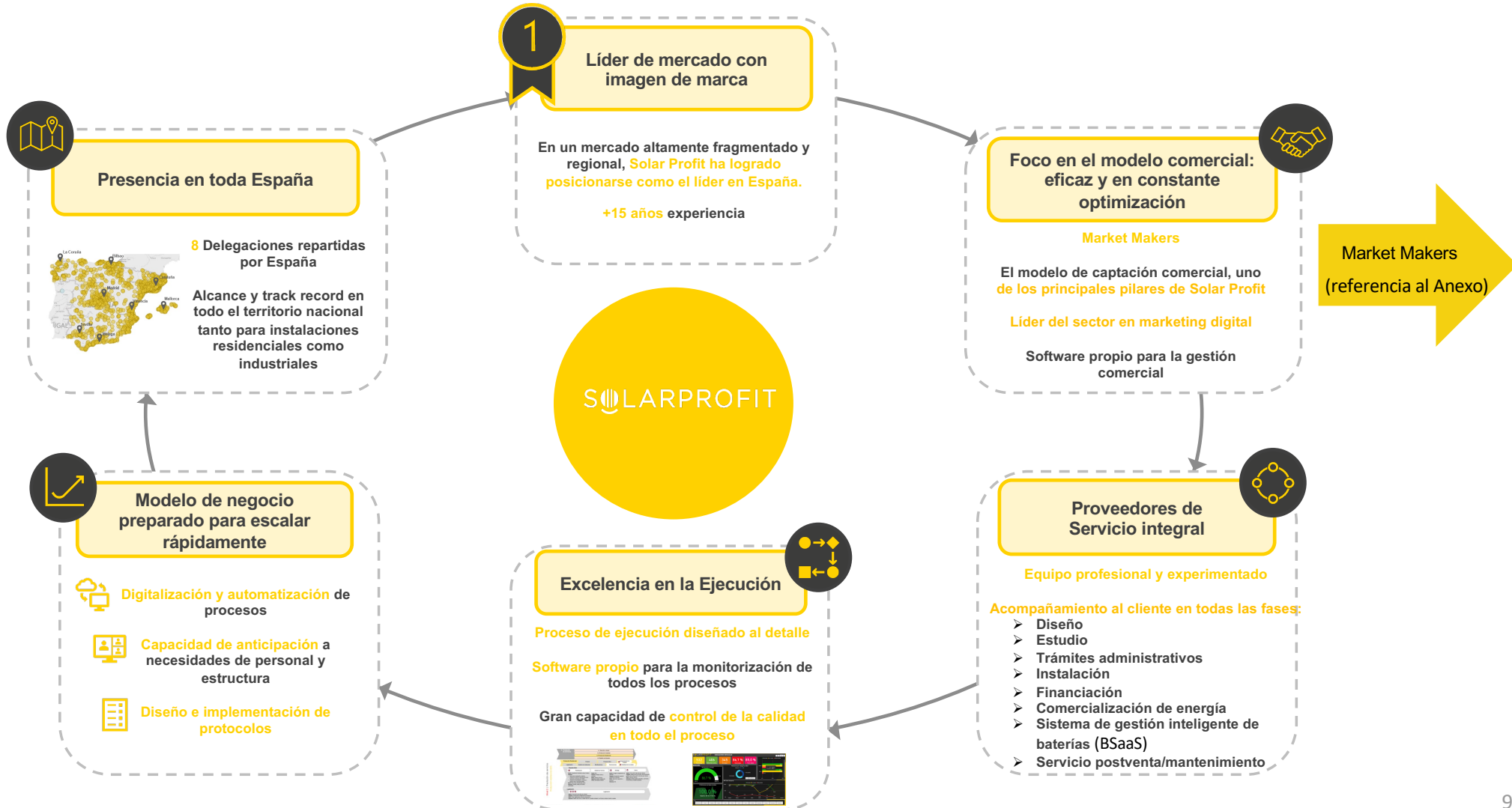


Apertura de 6 delegaciones en el 1S de 2022

Rápida expansión por el territorio nacional. Actualmente, el Grupo Solarprofit tiene presencia en 14 comunidades autónomas.



Presencia Solarprofit



Condiciones óptimas de mercado



- 1 Mercado en clara expansión, en rápido desarrollo y muy fragmentado
- 2 Marco regulatorio favorable y subvenciones
- 3 Creciente concienciación por parte de los clientes potenciales

Propuesta de valor única



- 4 Líder de mercado con imagen de marca
- 5 Foco en el modelo comercial: eficaz y en constante optimización
- 6 Proveedores de servicio integral. Sistema exclusivo “BSaaS” (Sistema de gestión inteligente de baterías)
- 7 Excelencia en la ejecución mediante personal propio
- 8 Modelo de negocio preparado para escalar rápidamente
- 9 Presencia en toda España

Track record sólido



- 10 Crecimiento sostenido, equilibrado y mejora sustancial de márgenes
- 11 Rápido crecimiento del área residencial
- 12 Expertise en el área industrial

Elevado potencial de crecimiento



- 13 KPI's de referencia para 2024:
 - 65.000 instalaciones acumuladas en Residencial
 - 100MW potencia instalada en Industrial
 - EBITDA del 20%

RESULTADOS S1 2022

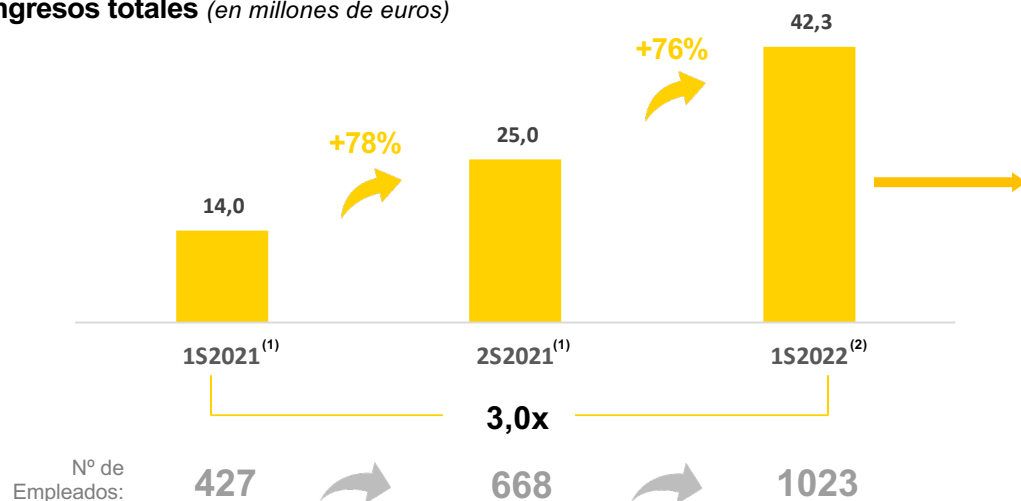


Los ingresos correspondientes al 1S2022 ascendieron a 42,3M€ (x3,0 ingresos 1S2021), superando el importe correspondiente a todo el ejercicio 2021

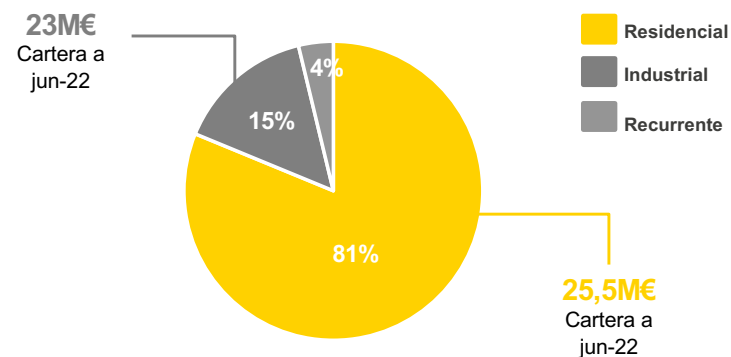


Evolución ingresos 1S 2021 a 1S 2022

Ingresos totales (en millones de euros)



Desglose ingresos (1S 2022) (en millones de euros)⁽¹⁾



- Los ingresos crecen respecto a los semestres anteriores y alcanzan 43,8M€ en 1S2022 (3,0x veces los ingresos 1S 2021).

- La venta de instalaciones residenciales equivale a prácticamente el total de instalaciones vendidas en 2021.
- El número de instalaciones residenciales ejecutadas supuso multiplicar x1,3 el volumen de ejecución de 2021

- Durante el primer semestre, el Grupo ha ingresado 1,7M€ en concepto de mantenimiento de instalaciones, prescripción financiera y comercialización de la energía

⁽¹⁾ Datos no consolidados (agregados)

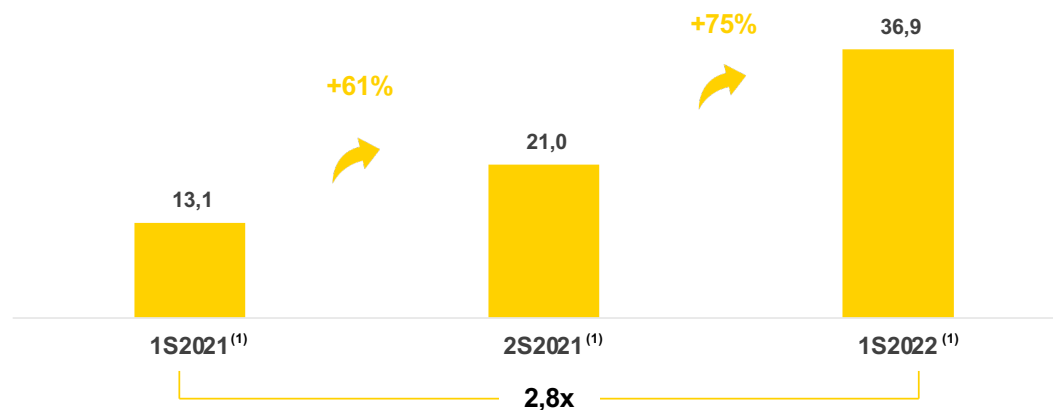
⁽²⁾ Datos consolidados



La línea de negocio Residencial ha alcanzado los 36,9M€ en ingresos, creciendo respecto al semestre anterior en un 75%



Evolución ingresos 1S 2021 a 1S 2022 (en millones de euros)



- ▶ Los ingresos del negocio Residencial durante 1S2022 alcanzaron 36,9M€ y presentan un notable crecimiento respecto de 1S2021 (x2,8) y 2S2021 (x1,8)
- ▶ El Grupo ha acelerado la apertura de nuevas delegaciones. En la actualidad cuenta con 14 que cubren los principales núcleos de población en España.
- ▶ A partir del mes de junio de 2022 el Grupo incorporó la venta de baterías en las instalaciones residenciales, si bien el impacto en la cifra de ingresos no se verá reflejado hasta mitades del segundo semestre

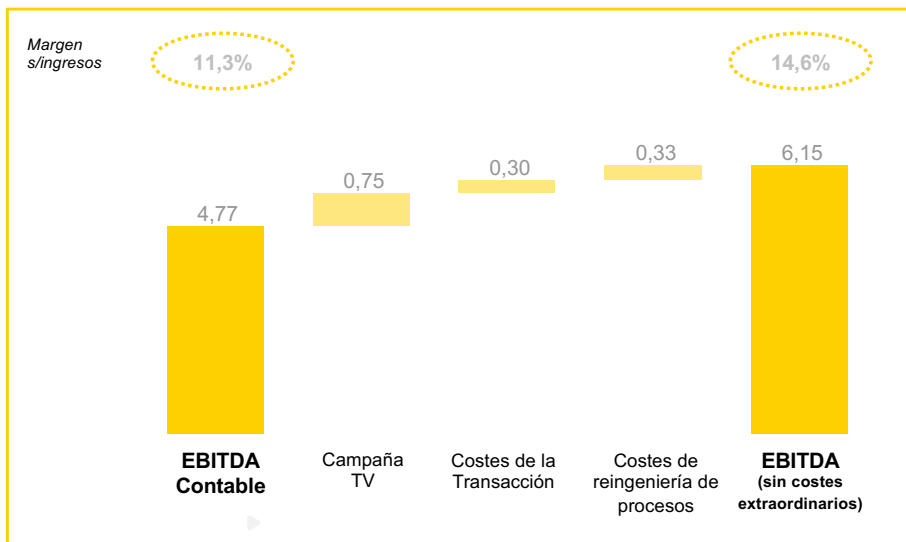
- ▶ **x2,5 instalaciones vendidas en 1S 2022 respecto a 1S2021**
- ▶ **x3,3 instalaciones instaladas en 1S 2022 respecto a 1S2021**
- ▶ El **ratio de ejecución** sobre ventas avanza desde 67% en 1S2021 a **88% en 1S2022**
- ▶ Durante 1S2022 la capacidad de ejecución alcanza las **1.000 instalaciones por mes (x2,3 la capacidad máxima 2S2021)**
- ▶ En el **99% de las instalaciones** vendidas el Cliente contrata el **mantenimiento**

⁽¹⁾ Datos no consolidados (agregados)

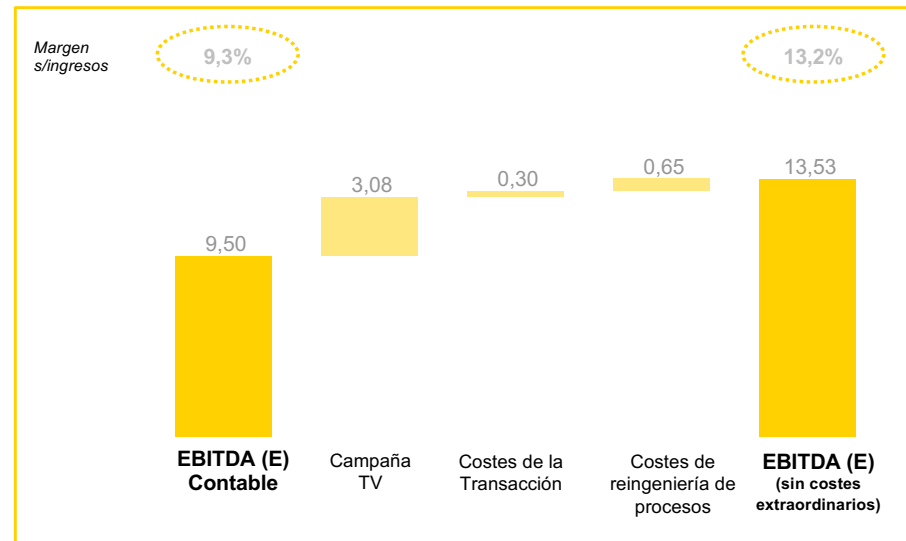
El EBITDA 1S2022 sin costes extraordinarios asciende a 6,2M€ y se estima finalizar el ejercicio con 13,5M€.



Bridge EBITDA contable a normalizado 1S 2022 (en millones de euros)



Bridge EBITDA contable a normalizado estimado para el ejercicio 2022



Costes extraordinarios

- El Grupo está realizando una campaña publicitaria de ámbito nacional (especialmente en TV) con un presupuesto para 2022 de c.4M€.
- El Grupo ha destinado durante el primer semestre c.0,6M€ a costes relacionados con la salida a bolsa de diciembre 2021 y otros gastos extraordinarios destinados al proceso de reingeniería de procesos.

Proceso inflacionario

- El proceso inflacionario recrudecido por el conflicto bélico en Ucrania ha tenido cierto impacto que ha determinado que los márgenes se hayan mantenido en los mismos niveles que en 2021.
- La compañía a partir del mes de Septiembre ya ha repercutido el aumento de costes que experimentó durante el 1S 2022 a lo cual se suma que actualmente el contexto de los costes de materias primas y de transporte es más favorable.

El flujo de compras asociado al incremento extraordinario del stock ha impactado en el aumento no solo de la partida de existencias sino en las otras partidas del activo circulante y deudas a corto plazo (líneas de circulante)



Balance de situación cierre de junio 2022 (en millones de euros)

ACTIVO	31/12/2021	30/06/2022
ACTIVO NO CORRIENTE	6,6	13,8
Inmovilizado intangible	0,4	0,7
Inmovilizado material	3,7	8,0 ¹
Inversiones financieras a largo plazo	0,6	0,3
Deudas comerciales no corrientes	1,8	4,8
ACTIVO CORRIENTE	34,4	47,7
Existencias	10,2	24,6 ²
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4,6	14,0 ³
Inversiones financieras a corto plazo	1,0	0,2
Periodificaciones a corto plazo	1,3	6,3
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	17,3	2,6 ⁴
TOTAL ACTIVO	41,0	61,5

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2021	30/06/2022
PATRIMONIO NETO	16,2	19,3
Capital	2,0	2,0
Prima de emisión	30,2	30,2
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(18,1)	(18,6)
Reservas en sociedades consolidadas	(0,1)	3,0
(Acciones y particip. en patrimonio propias y de la Soc. Dominante)	(0,4)	(0,5)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	2,6	3,2
PASIVO NO CORRIENTE	8,5	11,2
Deudas a largo plazo	8,2	10,8
Periodificaciones a largo plazo	0,3	0,3
PASIVO CORRIENTE	16,2	31,1
Provisiones a corto plazo	-	0,1
Deudas a corto plazo	6,7	15,0 ⁵
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7,3	13,9
Periodificaciones a corto plazo	2,2	2,1
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	41,0	61,5

¹ Los principales movimientos en el activo fijo corresponden a inversiones por valor de: (i) +2,5M€ en instalaciones industriales con contrato PPA; (ii) +1,0M€ en materiales para el equipo de operarios y (iii) 0,5M€ en la compra de un terreno destinado a la construcción de una instalación fotovoltaica.

² Fuerte crecimiento del saldo de existencias debido a varios motivos, en primer lugar debido al propio crecimiento en ventas y en ejecuciones, en segundo lugar al incremento extraordinario del stock de módulos fotovoltaicos y de estructuras donde van alojados en un contexto de dificultad de aprovisionamiento para proseguir con el ritmo normal de la actividad de instalación y en tercer lugar nuevos productos en stock con un valor muy elevado debido al inicio de la comercialización de baterías.

Se espera que a final del ejercicio 2022 el valor de las existencias se reduzca notablemente debido a la normalización del contexto de la logística internacional y por el inicio en Septiembre de la instalación del stock de baterías. Esta normalización en la partida de existencias en balance ya se observa a 30 de Septiembre teniendo en ese momento un valor de 19,5M€ respecto al valor a Junio de 24,6M€.

³ La partida de clientes experimenta un notable aumento debido al propio crecimiento de las venta y extraordinariamente por el incremento puntual de las compras.

⁴ El importante aumento de capital circulante (ordinario y extraordinario) ha sido financiado a través del (i) flujo de caja operativo del grupo, (ii) el aumento del endeudamiento y (iii) de la tesorería. No prevemos en el corto plazo unas necesidades de financiación tan relevantes como las experimentadas en los primeros meses del año.

⁵ Las deudas a corto plazo se corresponden eminentemente a líneas de circulante. Con todo, el ratio de EBITDA anualizado/DFN no supera el KPI que el grupo se había marcado de 2,5x.

ESTIMACIÓN RESULTADOS EJERCICIO 2022



La estimación del Grupo para el cierre del ejercicio 2022 es de 102M€ de ingresos y 13,6M€ de EBITDA (sin costes extraordinarios)



Estimación resultados 2022 (en millones de euros)

	Estimación	Estimación actualizada
Ingresos	110M€	102M€
EBITDA (sin costes extraordinarios)	16M€	13,6M€

→ Capacidad de ejecución

- El Grupo ha multiplicado por x3,3 la capacidad de ejecución respecto 1S2021 hasta alcanzar las 1.000 instalaciones/mes
- Con el objetivo de seguir manteniendo el estándar de calidad y plazos de entrega, el Grupo ha acometido un proceso de reingeniería de procesos en la actividad de montaje del negocio Residencial que permitirá a partir del mes de octubre-noviembre superar la barrera de las 1.000 instalaciones/mes y continuar creciendo con normalidad
- El proceso de reingeniería de procesos ha determinado cierto retraso en el ritmo de crecimiento de la capacidad de montaje durante la primera parte del 2S2022 que determina cifras de ventas y Ebitda estimados 2022 ligeramente inferiores a las comunicadas

→ Comercializadora

- Durante 3T2022 se ha iniciado la actividad de comercialización de energía de forma directa (Profit Energy) con alta aceptación por parte del Cliente (90% de los Clientes que adquieren una instalación). El contrato de comercialización incluye un importe fijo de 5€/mes adicional al margen de comercialización de la energía vendida

→ Baterías

- En junio se introdujo la batería como opción en la instalación residencial. **A fecha actual, más del 90% de las instalaciones vendidas incorporan batería** de tal forma que el ingreso medio por instalación aumentaría entre 2.000 y 2.500 eur.

→ Ingresos por mantenimiento

- El ingreso de mantenimiento por instalación (8,18€/mes sin batería) incorpora desde junio una cantidad extra para el mantenimiento de la batería (4,18€/mes)

GUIA PARA 2023 - 2024



Prosigue el crecimiento



Guía para el ejercicio 2023

Objetivo (en millones de euros)



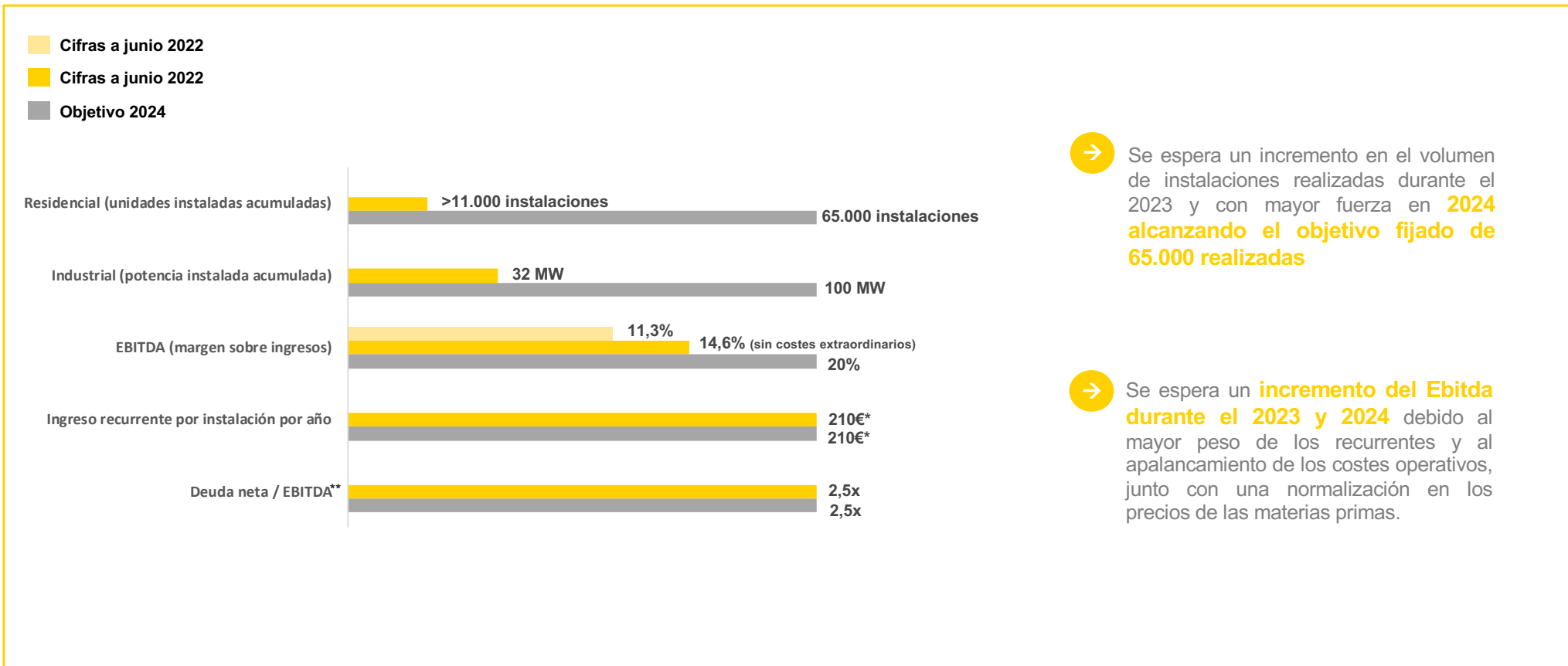
Principales palancas



La compañía refuerza su crecimiento en ingresos y realiza las actuaciones necesarias para alcanzar el margen EBITDA objetivo.



Indicadores clave de referencia



→ Se espera un incremento en el volumen de instalaciones realizadas durante el 2023 y con mayor fuerza en **2024 alcanzando el objetivo fijado de 65.000 realizadas**

→ Se espera un **incremento del Ebitda durante el 2023 y 2024** debido al mayor peso de los recurrentes y al apalancamiento de los costes operativos, junto con una normalización en los precios de las materias primas.

* No incluye prescripción de la financiación.
 ** EBITDA anualizado



LA COMUNIDAD CON LA
CABEZA BIEN ALTA...

¡Gracias y buena energía!

 SOLARPROFIT

ANEXO



MARKET MAKERS



NUEVOS SERVICIOS:

BSAAS

PROFIT ENERGY



¿CÓMO DEBE SER EL MODELO DE ÉXITO IDEAL?



La solución ideal debe permitir a los clientes alcanzar su deseo de NO pagar en su factura de la luz con una solución fiable y sostenible a través del tiempo



La solución debe estar **protegida ante la volatilidad** del nuevo mercado energético, o que incluso permita aprovecharse de esa volatilidad



La solución debe permitir una **amortización de la inversión inferior a 10 años** sin subvenciones



EL CONCEPTO:

+ Generación gestionable
Demanda gestionable

Factura Cero

EL ARMA DEFINITIVA:

BSaaS -> Battery's Software as a Service

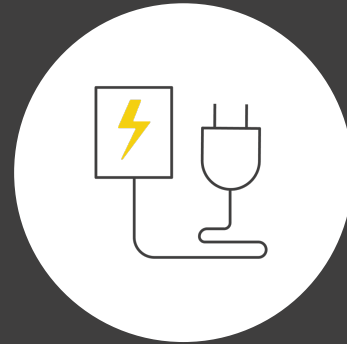
MODELO ENERGÉTICO



Modelo 1.0 ->
Una relación
unidireccional



Instalación de Consumo de Cliente

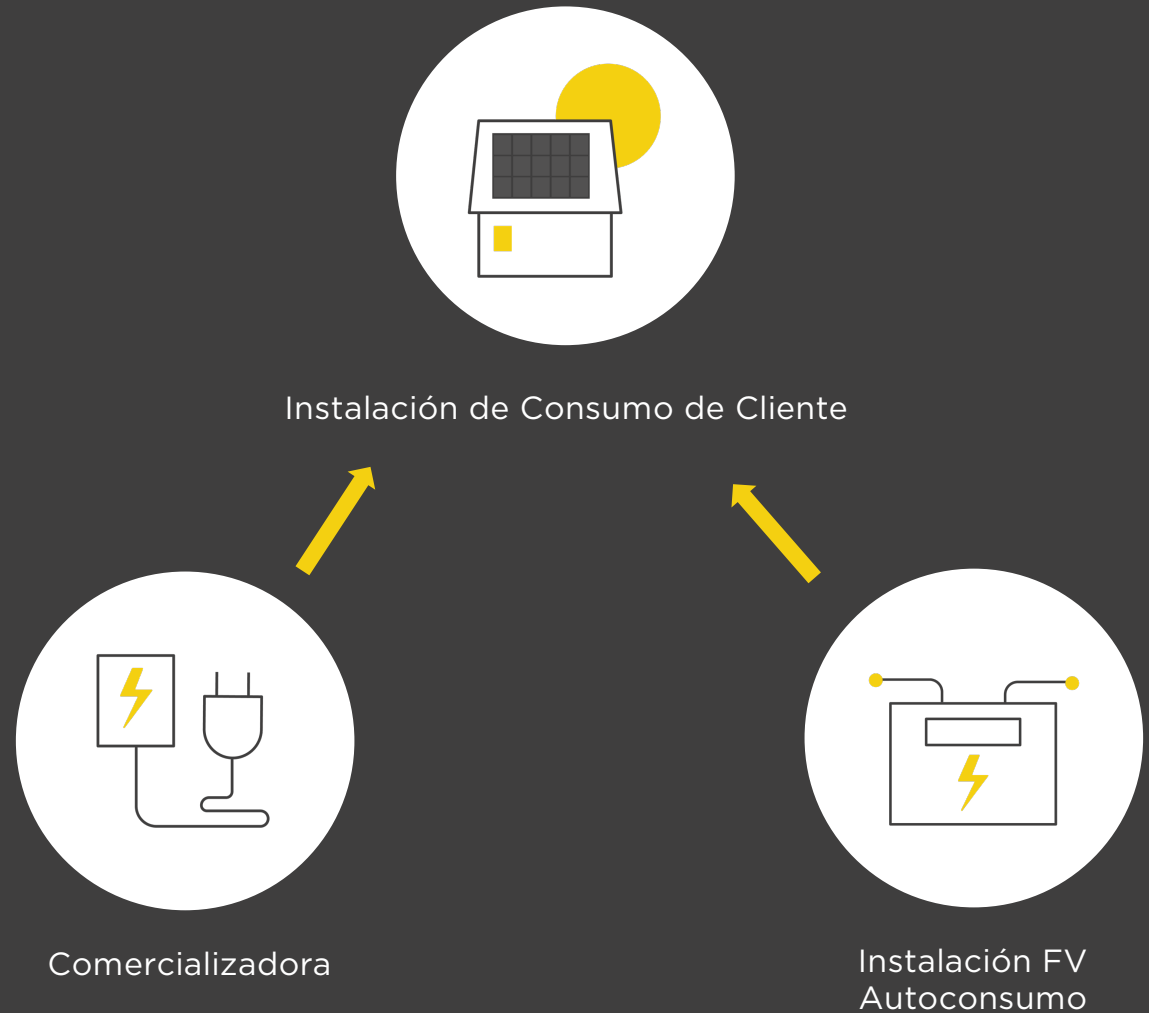


Comercializadora

MODELO ENERGÉTICO



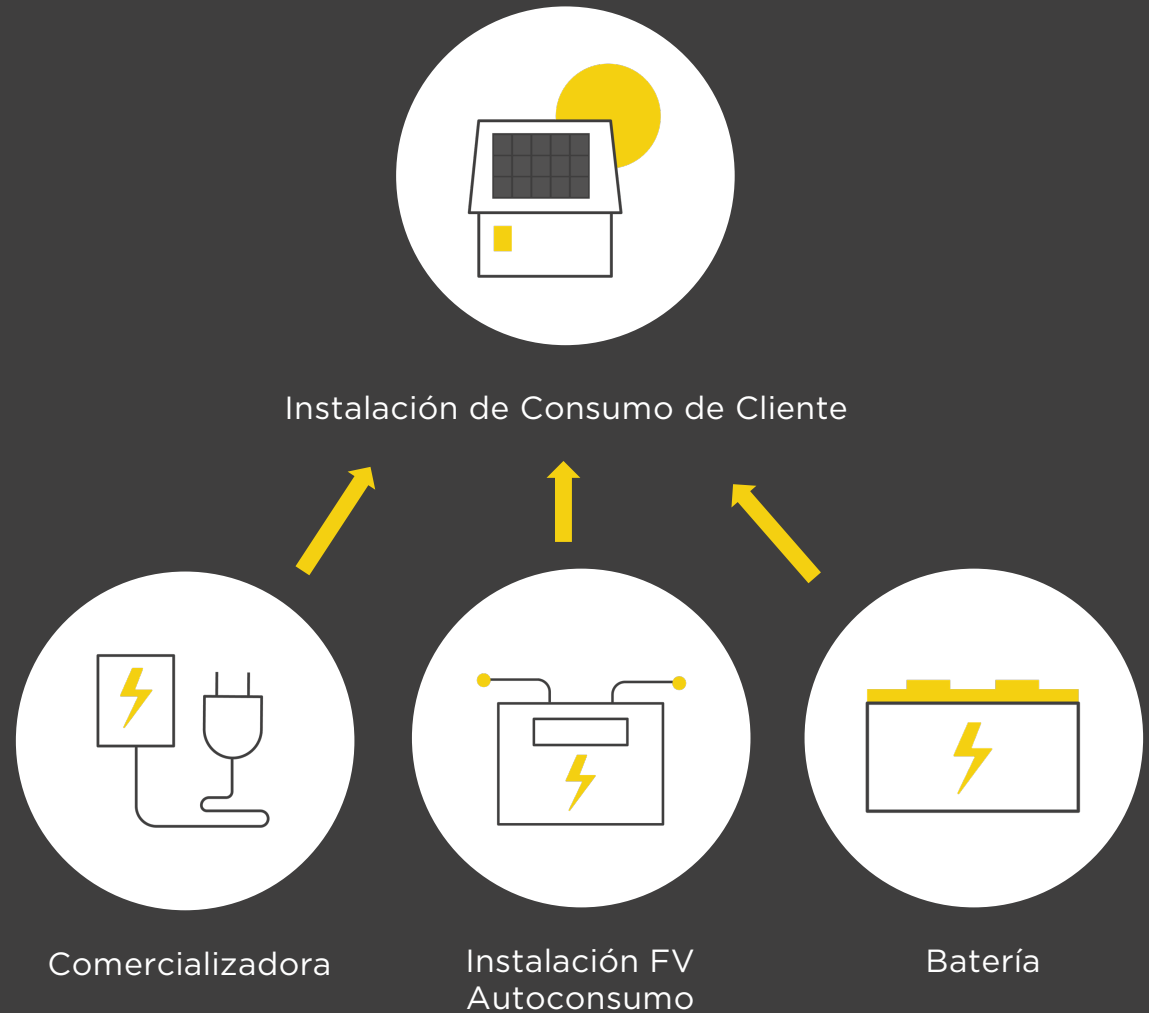
Modelo 2.0 ->
Prosumer
(Productor / Consumidor
con excedentes)



MODELO ENERGÉTICO



Modelo 3.0 ->
Prosumer
(Productor / Consumidor
con acumulación y
excedentes)



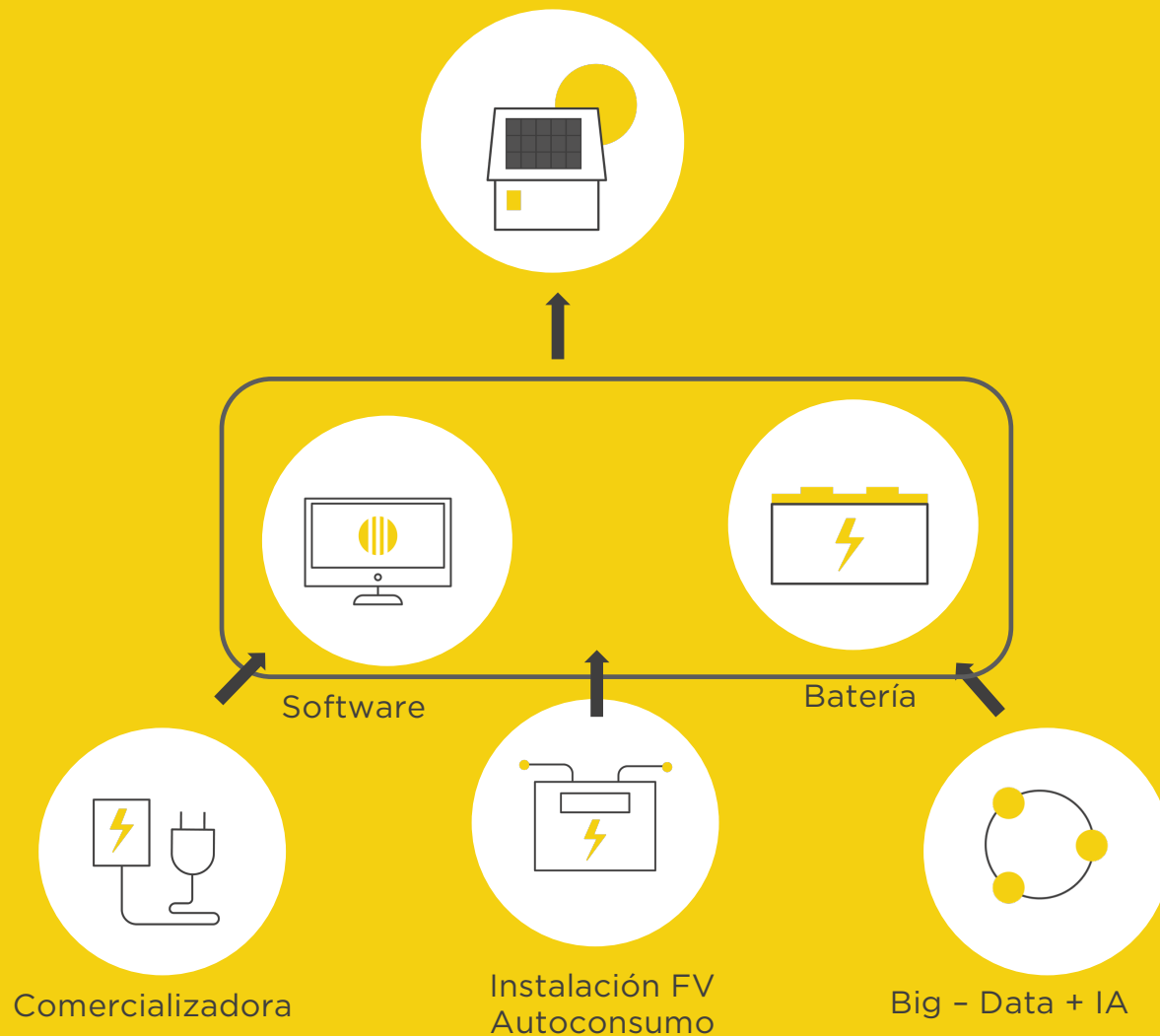
¿QUÉ SOLUCIÓN PLANTEA SOLARPROFIT?



Modelo 4.0 -> Smart Prosumer

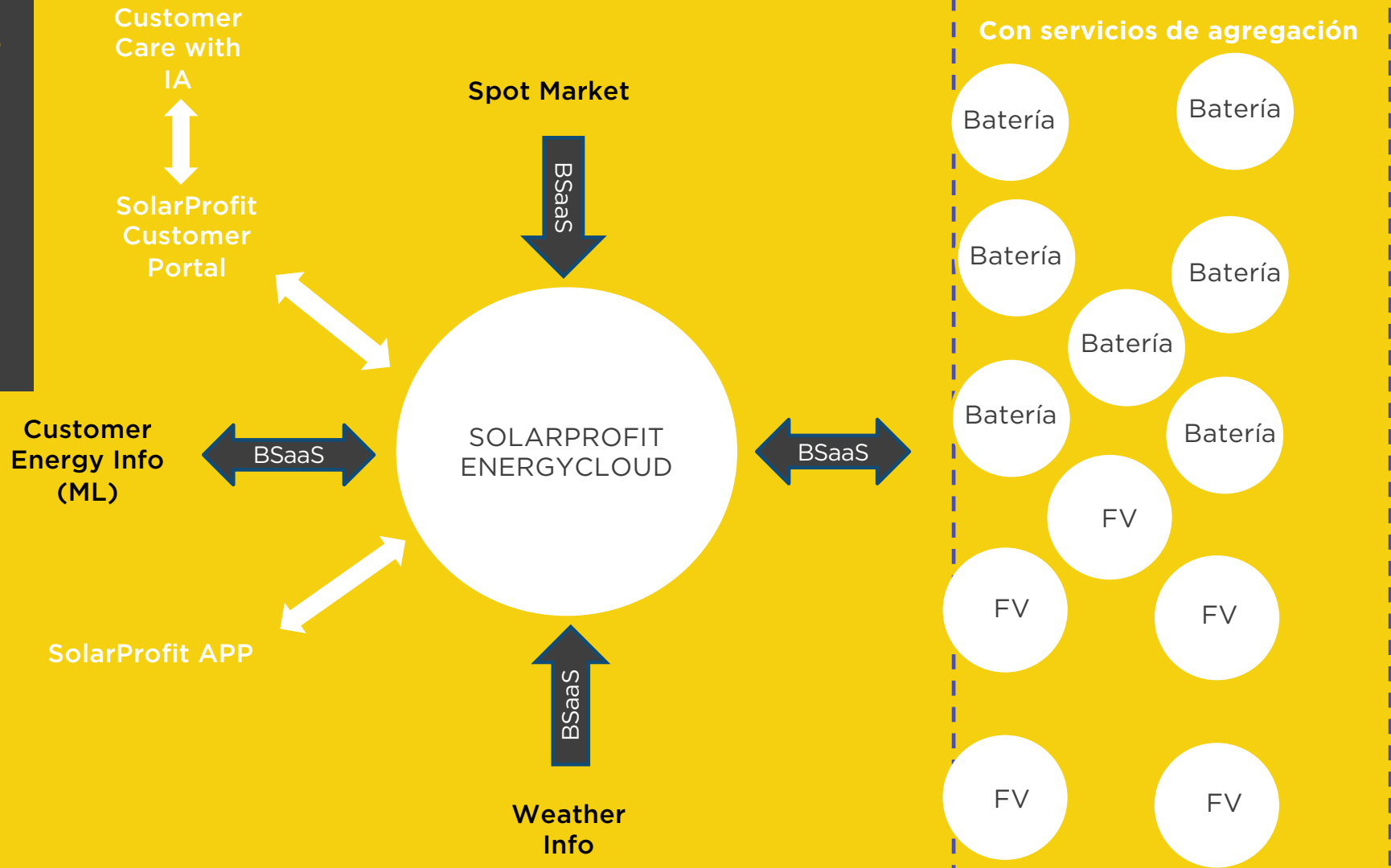
(Productor / Consumidor con
acumulación y excedentes y
gestión de la demanda)

Instalación de Consumo de Cliente



Para nosotros este es el verdadero valor añadido como empresa integrada verticalmente

Solución EXCLUSIVA By SolarProfit



¿QUÉ CONSEGUIMOS CON ESTE SISTEMA?

1

Analizamos el
consumo del cliente

2

Analizamos los
precios del mercado

3

Analizamos la
previsión de generación
de la planta



¿QUÉ CONSEGUIMOS CON ESTE SISTEMA?



Planificamos la curva de operación de la batería hora a hora

SISTEMA INTEGRADO CON GESTIÓN DE LA DEMANDA



Sistema blindado a variaciones de precio de mercado en un entorno de mercado altamente volátil debido al cambio de sistema -> De generación gestionable a generación renovable no gestionable



PERO SE REQUIERE UN COMERCIALIZADORA QUE CATALICE LA OPTIMIZACIÓN

**LA COMERCIALIZADORA DE
LOS AUTOCONSUMIDORES:**



**LA ANTICOMERCIALIZADORA
COMERCIALIZADORAS VS
AGREGADORES**

AGREGADOR PROFIT ENERGY



SOLARPROFIT

Propuesta de valor única



Analizamos su consumo y lo casamos con los mejores momentos para **suministrarlo al consumo y entrega del mercado**

Generamos algoritmos personalizados utilizando machine learning e inteligencia artificial

AGREGADOR PROFIT ENERGY



Propuesta de valor única



Controlamos en remoto el correcto y **óptimo funcionamiento de los sistemas de acumulación** gestionando su uso y carga y descarga en tiempo real

AGREGADOR PROFIT ENERGY



SOLARPROFIT

Propuesta de valor única



Agregamos autoconsumidores para actuar como un solo gran consumidor en el mercado, como una “comunidad energética”, **compensando los excedentes durante todo el año y sobre todos los costes de la factura**



PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL
30 DE JUNIO DE 2022 JUNTO CON EL INFORME DE
REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS



**PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2022 preparados junto
con el Informe de Revisión Limitada
de Estados Financieros Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022:

Balances Consolidados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo semestral finalizado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021.
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021.
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de PROFITHOL S.A.:

Informe sobre los estados financieros intermedios consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de PROFITHOL, S.A. y Sociedades Dependientes, que comprenden el balance al 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante es responsable de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de los estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros consolidados intermedios adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de PROFITHOL, S.A. y Sociedades Dependientes al 30 de junio de 2022, y de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de PROFITHOL, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A (BME Growth) sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity"

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)



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

28 de octubre 2022

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

2022 Núm.20/22/11584

Segell distintiu d'altres actuacions

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN
LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas Explicativas	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		14.105.072,89	6.556.648,81
Inmovilizado intangible	Nota 4	713.242,74	418.755,34
Propiedad Industrial		108.922,04	45.448,23
Aplicaciones informáticas		604.320,70	373.307,11
Inmovilizado material	Nota 5	7.992.154,85	3.731.128,05
Terrenos y construcciones		533.994,48	80.333,32
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		3.866.928,46	2.582.191,12
Inmovilizado en curso		3.591.231,91	1.068.603,61
Inversiones financieras a largo plazo		575.604,53	578.273,19
Otras participaciones a largo plazo	Nota 7.3	14.100,00	14.100,00
Fianzas y depósitos a largo plazo	Nota 7.2	561.504,53	564.173,19
Deudas comerciales no corrientes	Nota 7.2	4.824.070,77	1.828.492,23
ACTIVO CORRIENTE		47.376.836,68	34.429.161,64
Existencias		24.598.583,68	10.198.392,04
Comerciales	Nota 13	21.280.069,67	8.566.506,80
Obra en curso	Nota 13	1.071.678,45	247.006,77
Anticipos a proveedores	Notas 13 y 7.2	2.246.835,56	1.384.878,47
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		14.048.972,29	4.604.839,39
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	7.145.685,07	2.963.614,26
Personal	Nota 7.2	31.846,87	-
Activos por impuesto corriente	Nota 14	1.958.713,08	1.022.977,51
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 14	4.912.727,27	618.247,62
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo	Notas 7.2 y 20.1	-	13.732,00
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7.2	181.492,95	1.006.839,73
Imposiciones a corto plazo		181.492,95	1.003.839,73
Otros activos financieros		-	3.000,00
Periodificaciones a corto plazo	Nota 16.1	6.310.691,68	1.307.355,43
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.1	2.237.096,08	17.298.003,05
Tesorería		2.237.096,08	17.298.003,05
TOTAL ACTIVO		61.481.909,57	40.985.810,45

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas Explicativas	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		19.278.233,66	16.243.453,35
Fondos propios		19.278.233,66	16.243.453,35
Capital	Nota 11.1	1.962.900,00	1.962.900,00
Capital escriturado		1.962.900,00	1.962.900,00
Prima de emisión	Nota 11.2	30.182.949,46	30.182.949,46
Reservas de la Sociedad Dominante	Nota 11.3	(18.560.891,60)	(18.081.750,67)
Reservas en Sociedades Consolidadas	Nota 11.4	3.027.067,74	(97.394,37)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 11.5	(486.606,37)	(368.572,25)
Resultado del ejercicio		3.152.814,43	2.645.321,18
PASIVO NO CORRIENTE		11.150.628,55	8.542.244,13
Deudas a largo plazo	Nota 8.1.1	10.782.813,39	8.174.428,97
Deudas con entidades de crédito		10.782.813,39	8.174.428,97
Pasivos por impuesto diferido	Nota 14	36.452,07	36.452,07
Periodificaciones a largo plazo	Nota 16.2	331.363,09	331.363,09
PASIVO CORRIENTE		31.053.047,36	16.200.112,97
Provisiones a corto plazo		95.133,24	-
Otras provisiones		95.133,24	-
Deudas a corto plazo		15.004.322,94	6.665.964,39
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	15.001.824,22	6.664.965,67
Otros pasivos financieros	Nota 8.1	2.498,72	998,72
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		13.899.732,61	7.323.574,15
Proveedores	Nota 8.1	2.011.069,57	3.630.422,13
Acreedores varios	Nota 8.1	7.495.154,45	1.795.843,61
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	84.840,12	61.830,43
Pasivo por impuesto corriente	Nota 14	2.118.982,42	217.794,81
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	1.952.552,16	1.617.683,17
Anticipos de clientes	Nota 8.1	237.133,89	-
Periodificaciones	Nota 16.2	2.053.858,57	2.210.574,43
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		61.481.909,57	40.985.810,45

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES Y ANUALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Explicativas	2022 (6 meses)	2021 (12 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 15. a	42.251.666,32	38.055.589,87
Ventas netas		42.251.666,32	38.055.589,87
Variación de existencias de productos terminados y en curso		1.357.751,69	683.590,23
Aprovisionamientos		(18.011.638,31)	(12.998.454,47)
Consumo de mercaderías	Nota 15. b	(17.167.189,49)	(12.350.250,42)
Trabajos realizados por otras empresas		(844.448,82)	(648.204,05)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Notas 4 y 5	2.719.730,24	1.419.513,05
Otros ingresos de explotación	Nota 15. a	1.334.464,25	952.169,11
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.334.464,25	952.169,11
Gastos de personal		(16.902.432,80)	(14.955.230,88)
Sueldos, salarios y asimilados		(12.749.103,33)	(11.533.938,98)
Cargas sociales	Nota 15. c	(4.153.329,47)	(3.421.291,90)
Otros gastos de explotación		(7.976.180,92)	(8.865.368,45)
Servicios exteriores	Nota 15. d	(7.079.598,95)	(8.774.190,79)
Tributos		(896.581,97)	(41.570,97)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 7.2	-	(49.606,69)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(335.954,88)	(228.264,87)
Otros resultados		(10.983,13)	(12.580,54)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		4.426.422,46	4.050.963,05
Ingresos financieros		14.086,58	14.855,05
Otros ingresos de part. en instrumentos de patrimonio		-	124,95
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		14.086,58	14.730,10
Gastos financieros		(205.323,81)	(190.566,19)
Por deudas con terceros		(205.323,81)	(190.566,19)
Diferencias de cambio		(21.886,89)	(1.098,38)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	(4.172,79)
RESULTADO FINANCIERO		(213.124,12)	(180.982,31)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		4.213.298,34	3.869.980,74
Impuestos sobre Beneficios	Nota 14	(1.060.483,91)	(1.224.659,56)
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.152.814,43	2.645.321,18

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL EJERCICIO ANUAL 2021**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas en Soc. Dominante	Reservas en Soc. Consolidadas	(Acciones en Patrimonio Propias)	Resultado del Ejercicio	Total
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2.645.321,18	2.645.321,18
Operaciones con socios o propietarios	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.081.750,67)	(97.394,37)	(368.572,25)	-	13.598.132,17
Constitución de la sociedad dominante (Nota 11.1)	1.813.356,00	16.320.220,66	(17.596.733,20)	-	-	-	536.843,46
Reservas incorporadas en 1ª consolidación (Nota 11.4)	-	-	-	(97.394,37)	-	-	(97.394,37)
Ampliación de capital (Nota 11.1)	149.544,00	13.862.728,80	-	-	-	-	14.012.272,80
Costes emisión de inst. de patrimonio (Nota 11.3)	-	-	(491.243,18)	-	-	-	(491.243,18)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 11.5)	-	-	6.225,71	-	(368.572,25)	-	(362.346,54)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.081.750,67)	(97.394,37)	(368.572,25)	2.645.321,18	16.243.453,35
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.152.814,43	3.152.814,43
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	(118.034,12)	-	(118.034,12)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 11.5)	-	-	-	-	(118.034,12)	-	(118.034,12)
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	(479.140,93)	3.124.462,11	-	(2.645.321,18)	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(475.722,50)	3.121.043,68	-	(2.645.321,18)	-
Otros movimientos	-	-	(3.418,43)	3.418,43	-	-	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2022	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.560.891,60)	3.027.067,74	(486.606,37)	3.152.814,43	19.278.233,66

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL EJERCICIO ANUAL 2021

(Expresado en euros)

	2022 (6 meses)	2021 (12 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(21.839.894,19)	(1.626.595,40)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	4.213.298,34	3.869.980,74
Ajustes al resultado	622.325,35	457.755,49
Amortización del inmovilizado	335.954,88	228.264,87
Correcciones valorativas por deterioro	-	49.606,69
Variación de provisiones	95.133,24	-
Resultados por bajas y enajenaciones de inst. financieros	-	4.172,79
Ingresos financieros	(14.086,58)	(14.855,05)
Gastos financieros	205.323,81	190.566,19
Cambios en el capital corriente	(26.389.248,78)	(3.723.685,18)
Existencias	(14.400.191,64)	(7.343.438,24)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(8.508.397,34)	(1.350.738,32)
Otros activos corrientes	(5.003.336,25)	(1.046.814,69)
Acreedores y otras cuentas a pagar	4.674.970,85	5.240.915,23
Otros pasivos corrientes	(156.715,86)	2.090.423,83
Otros activos y pasivos no corrientes	(2.995.578,54)	(1.314.032,99)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(286.269,10)	(2.230.646,45)
Pago de intereses	(205.323,81)	(190.566,19)
Cobro de intereses	14.086,58	14.855,05
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(95.031,87)	(2.054.935,31)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.049.721,63)	(4.012.325,92)
Pagos por inversiones	(4.891.469,07)	(4.012.325,92)
Inmovilizado intangible	(376.954,39)	(399.433,42)
Inmovilizado material	(4.514.514,68)	(2.155.166,60)
Otros activos financieros	-	(1.457.725,90)
Cobros por desinversiones	841.747,44	-
Empresas del grupo y asociadas	13.732,00	-
Otros activos financieros	828.015,44	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10.828.708,85	20.800.886,59
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(118.034,12)	12.994.935,35
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	13.357.281,89
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(232.254,41)	(460.857,38)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	114.220,29	98.510,84
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	10.946.742,97	7.805.951,24
<i>Emisión:</i>		
Deudas con entidades de crédito	12.610.131,14	10.234.064,90
Otros	1.500,00	-
<i>Devolución y amortización:</i>		
Deudas con entidades de crédito	(1.664.888,17)	(2.428.113,66)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(15.060.906,97)	15.161.965,27
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	17.298.003,05	2.136.037,78
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.237.096,08	17.298.003,05

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

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

a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante

PROFITHOL, S.A. (en adelante "la Sociedad Dominante"), 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 actual se encuentra en la Avenida Cabrera número 36, planta 12, Torre d'Ara, Mataró.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

La actividad principal de la Sociedad Dominante 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 periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2022 se indicará para simplificar "periodo intermedio 2022", mientras que para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, se indicará para simplificar "ejercicio 2021".

c) Actividad de las Sociedades del Grupo

La actividad principal de las Sociedades Dependientes consiste en 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.

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, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Accionistas la solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (MAB), actualmente denominado BME Growth, de la totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante.

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

1.1) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee directa e indirectamente, participaciones en diversas sociedades nacionales e internacionales, y ostenta, directa e indirectamente, el control de estas.

Como se menciona en la Nota 1 a), **PROFITHOL, S.A.** fue constituida el 21 de julio de 2021, como resultado de una reorganización en la estructura societaria del Grupo y desde ese momento se constituye, a efectos legales y contables, como Sociedad Dominante con obligación de consolidar su información financiera con el resto de las sociedades participadas que se detallarán seguidamente en el presente apartado de la Memoria Consolidada. Con anterioridad a esa fecha, las sociedades existentes conformaban un “Grupo de Coordinación” bajo control y dirección única, según lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital.

El Grupo nació jurídicamente en el momento de la constitución de la Sociedad Dominante es, en esencia, continuación del anterior “Grupo de Coordinación”, el Consejo de Administración de Profithol, S.A. considero como fecha de primera consolidación el 1 de enero de 2021.

Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

A efectos de presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, las sociedades que integran el Grupo, además de la propia Sociedad Dominante, así como los respectivos porcentajes de participación y el método de consolidación aplicado, son las que se detallan a continuación:

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
SolarProfit Sales, S.L.	100%	-	Integración global
Solarma Sistemas 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
Solar Profit 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

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante y Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas de la Sociedad Dominante y de sus filiales corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

El objeto y domicilio social de las sociedades participadas que forman parte del perímetro de consolidación al 30 de junio de 2022 es el que se muestra a continuación:

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).

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).

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).

Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.

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

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

FV Alovera SP, S.L.

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

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

SolarProfit Sales, S.L.

Tiene como objeto principal las actividades propias de un call center.

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

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, tantos 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).

Solar Profit FV Sev S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV Sev S.L. desde el 26 de noviembre de 2021, fecha de su constitución.

Solar Profit FV Zar S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV Zar S.L. desde el 26 de noviembre de 2021, fecha de su constitución.

FV Roales Solar Profit, S.L.

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

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

FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA

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

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

Solar Profit FV CAT1 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV CAT1 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV2 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV2 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV3 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV3 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV4 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV4 S.L. desde el 9 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV5 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV5 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV6 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV6 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Solar Profit FV7 S.L.

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

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

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Solar Profit FV7 S.L. desde el 23 de marzo de 2022, fecha de su constitución.

Profit Energy S.L.

Tiene como objeto principal la actividad de comercialización de energías eléctrica, mediante la compra, venta, intermediación, agencia o bajo cualquier otra modalidad de contratación que permita la adquisición y enajenación de dicha energía por cuenta propia o ajena, así como todas aquellas actividades accesorias a la anterior que sean necesarias para su desarrollo.

Su domicilio social actual se encuentra en Avenida Cabrera número 36, planta 12, Torre d'Ara de la población de Mataró (CP 08302).

La Sociedad ostenta la titularidad del 100% de las participaciones de Profit Energy S.L. desde el 2 de junio de 2022, fecha de su constitución.

Sociedades no consolidadas

A 30 de junio de 2022 no hay sociedades participadas de **PROFITHOL, S.A.** o por alguna de las participadas que integran el Grupo, que no hayan sido integradas en la consolidación.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Bases de Presentación

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2022 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan expresados en euros.

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

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante basadas en la experiencia histórica que ya poseían y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas y cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes.

El Grupo revisa sus estimaciones de forma continua. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- Vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles
- El cálculo del grado de avance para el reconocimiento de ingresos por obras.
- La determinación del tipo interés medio utilizado para el descuento de flujos de caja futuros de las obras Power Purchase Agreement, en adelante “PPAs”.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados 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 Consolidadas futuras.

d) 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, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, las correspondientes al ejercicio anual anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021. Asimismo, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022, las correspondientes al ejercicio anual (doce meses) finalizado el 31 de diciembre de 2021. Las partidas de ambos ejercicios son homogéneas. Tal como se indica en la Nota 1, la Sociedad Dominante fue constituida en julio de 2021, motivo por el cual no existía información comparativa al 30 de junio del año anterior. El Consejo de Administración ha decidido incorporar a efectos comparativos la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021, fecha en la que las cuentas consolidadas del grupo se formularon por primera vez.

e) Cambios en Criterios Contables

No existen cambios en criterios contables.

f) 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.

g) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

En el presente ejercicio, el Grupo no ha reconocido ingresos o gastos directamente en Patrimonio, habiendo registrado la totalidad de estos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio correspondiente. Por ello, los presentes estados financieros intermedios consolidados no incluyen el Estado Consolidado de Ingresos y Gastos Reconocidos.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de los estados financieros intermedios de **PROFITHOL, S.A.** con los estados financieros intermedios de sus sociedades participadas mencionadas en las Notas 1.1 y 2, se ha realizado siguiendo el método de integración global para todas las sociedades del Grupo, dado que existe control efectivo sobre todas ellas

La consolidación de las operaciones de **PROFITHOL, S.A.** con las de las mencionadas sociedades dependientes, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, así como de los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y de los Estados de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.

- El Balance Consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias negativas obtenidas se reconocen como reservas del ejercicio considerando que las sociedades existentes a esa fecha conformaban anteriormente un “Grupo de Coordinación” bajo control y dirección única, según lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existe participación de socios externos en el patrimonio de las sociedades dependientes consolidadas.

b) 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.

c) **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 Consolidada. 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 el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

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

Las inversiones realizadas por el Grupo 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 los estados financieros intermedios 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, el Grupo 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.

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 Consolidada.

e) Instrumentos Financieros

El Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo.

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 los estados financieros intermedios 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 el Grupo.

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 restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que es equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

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

El Grupo 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.

El Grupo 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 titulaciones 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

El Grupo 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 consolidado. 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 consolidada.

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

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

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

Fianzas Entregadas y recibidas

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

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

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

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

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) Existencias

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

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

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

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

g) Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, 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 el Grupo 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 Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, 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.

A partir del 1 de enero de 2022, el Grupo tributa por el Impuesto sobre beneficios en régimen de consolidación fiscal y ejerce de Sociedad dominante del Grupo Fiscal la Sociedad Profithol, S.A.

i) Ingresos y Gastos

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

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

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

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

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

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

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

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se determina se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que el Grupo disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance. Asimismo, el Grupo revisa las estimaciones del ingreso a reconocer a medida que cumple con el compromiso adquirido y modifica tales estimaciones en caso se considere necesario.

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

Los ingresos por instalaciones residenciales se registran, una parte en el momento en el que los contratos con los clientes han sido firmados y posteriormente la parte relacionada con la ejecución, reconociendo los ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha de cada momento del contrato.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

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

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

En el caso particular de la construcción de instalaciones en el marco de proyectos PPA, donde los términos contractuales no establecen una opción de compra expresa a ejercitar por el cliente, ni se desprende de ellos que exista una transferencia sustancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, el grupo reconoce en su inmovilizado el coste de construcción. Una vez operativa la planta, se da el ingreso por las cuotas de arrendamiento mensual facturadas y percibidas por conceptos fijos y variables, conforme a lo estipulado en el contrato firmado con el cliente.

Por último, para el caso de la prestación de servicios de asesoramiento de ingeniería y aquellos relacionados con el mantenimiento preventivo y correctivo de equipos instalados, el Grupo reconoce los ingresos a lo largo del tiempo conforme el cliente recibe y consume los beneficios a medida que la entidad ejecuta las actividades.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, el Grupo 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.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, 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.

k) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

El Grupo cuenta con sistemas, equipos e instalaciones que tienen por objeto la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de su actividad. De igual manera, no ha devengado gastos significativos por este concepto en el ejercicio. El Grupo 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.

l) 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.

m) Ajustes por Periodificación (Activo y Pasivo)

Los gastos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" del activo del balance adjunto) corresponden, básicamente, costes incrementales. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa a la finalización de la obra, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

Los ingresos anticipados (incluidos en el epígrafe "Periodificaciones" del pasivo del balance adjunto) corresponden a, los proyectos conseguidos y no ejecutados dentro del presente ejercicio, y la parte correspondiente a los contratos de mantenimiento a largo plazo ya facturados que se devenguen en los próximos años, con un máximo de cinco años. Su contabilización como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se efectúa en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales, con objeto de efectuar un adecuado devengo del ingreso.

n) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

En el estado consolidado 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 del Grupo, 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 consolidado y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

	31/12/2021	Altas	30/06/2022
Coste:			
Propiedad Industrial	47.818,53	65.185,00	113.003,53
Aplicaciones informáticas	377.758,92	311.769,39	689.528,31
	425.577,45	376.954,39	802.531,84
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	(2.370,30)	(1.711,19)	(4.081,49)
Aplicaciones informáticas	(4.451,81)	(80.755,80)	(85.207,61)
	(6.822,11)	(82.466,99)	(89.289,10)
Inmovilizado Intangible Neto	418.755,34	294.487,40	713.242,74

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

	1/01/2021	Altas	31/12/2021
Coste:			
Propiedad Industrial	20.144,03	27.674,50	47.818,53
Aplicaciones informáticas	6.000,00	371.758,92	377.758,92
	26.144,03	399.433,42	425.577,45
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	(651,71)	(1.718,59)	(2.370,30)
Aplicaciones informáticas	(165,00)	(4.286,81)	(4.451,81)
	(816,71)	(6.005,40)	(6.822,11)
Inmovilizado Intangible Neto	25.327,32	393.428,02	418.755,34

Durante el periodo intermedio 2022 y el ejercicio 2021, se activaron como más valor de las aplicaciones informáticas, los costes internos incurridos en el desarrollo de nuevos módulos informáticos del ERP y de la gestión de empresa, del aplicativo desarrollado para la interfase con el cliente, así como portal web corporativo, los cuales ascendieron a 300.144,39 y 361.910,42 euros, respectivamente.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no posee elementos totalmente amortizados y en uso.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo 2022 es el siguiente:

	31/12/2021	Altas	30/06/2022
Coste:			
Terrenos y bienes naturales	-	455.000,00	455.000,00
Construcciones	89.259,24	-	89.259,24
Instalaciones técnicas y otras instalaciones	1.787.438,82	195.392,15	1.982.830,97
Utillaje y mobiliario	698.747,33	1.037.291,90	1.736.039,23
Equipos proceso de información	457.842,49	304.202,34	762.044,83
Elementos de transporte	61.182,76	-	61.182,76
Inmovilizado en curso	1.068.603,62	2.522.628,29	3.591.231,91
	4.163.074,26	4.514.514,68	8.677.588,94
Amortización Acumulada:			
Construcciones	(8.925,92)	(1.338,84)	(10.264,76)
Instalaciones técnicas y otras instalaciones	(214.600,23)	(50.819,31)	(265.419,54)
Utillaje y mobiliario	(58.579,47)	(130.429,78)	(189.009,25)
Equipos proceso de información	(99.959,48)	(67.936,08)	(167.895,56)
Elementos de transporte	(49.881,10)	(2.963,88)	(52.844,98)
	(431.946,21)	(253.487,89)	(685.434,09)
Inmovilizado Material Neto	3.731.128,05	4.261.026,79	7.992.154,85

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

	1/01/2021	Altas	Trasposos	31/12/2021
Coste:				
Construcciones	-	-	89.259,24	89.259,24
Instalaciones técnicas y otras instalaciones	1.678.711,52	108.727,30	-	1.787.438,82
Utillaje y mobiliario	45.188,74	653.558,59	-	698.747,33
Equipos proceso de información	133.565,39	324.277,10	-	457.842,49
Elementos de transporte	61.182,76	-	-	61.182,76
Inmovilizado en curso	89.259,24	1.068.603,62	(89.259,24)	1.068.603,62
	2.007.907,65	2.155.166,61	-	4.163.074,26
Amortización Acumulada:				
Construcciones	-	(8.925,92)	-	(8.925,92)
Instalaciones técnicas y otras instalaciones	(121.315,87)	(93.284,36)	-	(214.600,23)
Utillaje y mobiliario	(10.090,75)	(48.488,72)	-	(58.579,47)
Equipos proceso de información	(34.606,35)	(65.353,13)	-	(99.959,48)
Elementos de transporte	(43.673,77)	(6.207,34)	-	(49.881,11)
	(209.686,74)	(222.259,47)	-	(431.946,21)
Inmovilizado Material Neto	1.798.220,91	1.932.907,14	-	3.731.128,05

Las altas de inmovilizado en curso en el periodo intermedio 2022 incluyen un importe de 2.522.628,29 euros (1.068.603,62 euros en el ejercicio anual anterior) que corresponde a los costes incurridos en el ejercicio por la construcción de una instalación fotovoltaica en Portugal, en el marco de un contrato de largo plazo para la ejecución de un proyecto de eficiencia energética y prestación de servicios. El proyecto se comercializa a través de la sociedad participada FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA, siendo la instalación resultante propiedad de esta y será explotada por el cliente en régimen de arrendamiento una vez esté en condiciones de funcionamiento.

El resto de las altas de inmovilizado corresponden principalmente a ordenadores, otros accesorios informáticos y herramientas y utillaje para el equipamiento del personal instalador.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

	30/06/2022	31/12/2021
Equipos proceso de información	15.548,23	10.479,87
Elementos de transporte	22.314,07	9.090,92
	37.862,30	19.570,79

Otra Información

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

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguro que cubren de manera adecuada el valor de los activos inmovilizados.

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

6.1) Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendatario)

El Grupo no tiene activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2022 ni el 31 de diciembre de 2021.

6.2) Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendador)

El Grupo actúa como arrendador en contratos de arrendamiento financiero en los proyectos PPA, donde los términos contractuales establecen una opción de compra expresa por el cliente, así como cuotas mínimas garantizadas.

Los ingresos consolidados del periodo intermedio 2022 en concepto de arrendamiento financiero han sido de 3.231.865,79 euros (1.503.278,64 euros en el ejercicio 2021).

6.3) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados consolidados del primer semestre de 2022 por este concepto ha sido de 1.203.312,43 euros (1.030.403,86 euros en el ejercicio 2021).

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

	2022	2021
Hasta 1 año	1.259.221,08	1.043.295,84
Entre uno y cinco años	5.036.884,32	4.173.183,36

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

El desglose de rentas pagadas durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022 (6 meses)	2021 (12 meses)
Alquiler y renting de vehículos	873.449,57	748.966,05
Alquileres inmuebles	329.862,86	226.994,16
Otros	-	54.443,65
Total	1.203.312,43	1.030.403,86

6.4) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendador)

El Grupo actúa como arrendador en contratos de arrendamiento operativo en los proyectos PPA, donde los términos contractuales no establecen una opción de compra expresa a ejecutar por el cliente ni se desprende de ellos que exista una transferencia sustancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Los ingresos consolidados del periodo intermedio 2022 en concepto de arrendamiento operativo han sido de 95.592,44 euros (93.360,31 euros en el ejercicio 2021).

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros 30/06/2022	Créditos y Otros 31/12/2021
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.2)	5.385.575,30	2.392.665,42
Activos financieros a coste (Nota 7.3)	14.100,00	14.100,00
	5.399.675,30	2.406.765,42

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

	Créditos y Otros 30/06/2022	Créditos y Otros 31/12/2021
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 7.1)	2.237.096,08	17.298.003,05
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.2)	9.605.860,45	5.369.064,46
Total	11.842.956,53	22.667.067,51

7.1) Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2022	Saldo a 31/12/2021
Cuentas corrientes	2.237.096,08	17.293.665,13
Caja	-	4.337,92
Total	2.237.096,08	17.298.003,05

7.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2022 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales		
Clientes	4.824.070,77	7.145.685,07
Anticipos a proveedores	-	2.246.835,56
Total créditos por operaciones comerciales	4.824.070,77	9.392.520,63
Créditos por operaciones no comerciales		
Personal	-	31.846,87
Fianzas y depósitos	561.504,53	181.492,95
Total créditos por operaciones no comerciales	561.504,53	213.339,82
Total	5.385.575,30	9.605.860,45

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021 era la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales		
Clientes	1.828.492,23	2.963.614,26
Anticipos a proveedores	-	1.384.878,47
Total créditos por operaciones comerciales	1.828.492,23	4.348.492,73
Créditos por operaciones no comerciales		
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	13.732,00
Fianzas y depósitos	564.173,19	1.003.839,73
Otros activos financieros		3.000,00
Total créditos por operaciones no comerciales	564.173,19	1.020.571,73
Total	2.392.665,42	5.369.064,46

Los saldos de clientes a largo plazo proceden de la actualización de las cuotas mínimas garantizadas acordadas en algunos contratos a largo plazo para la construcción y puesta en marcha de grandes instalaciones fotovoltaicas (Contratos PPA), que una vez finalizadas son gestionadas y explotadas por el propio cliente. Como se indica, las cuotas figuran en el balance consolidado por su valor actual, por lo que los vencimientos indicados en la nota 7.4 a) no coinciden con los flujos de efectivo futuros reales, debido al efecto financiero. El diferencial, positivo, entre las cuotas garantizadas y las cuotas reales, se regularizará en la cuenta de resultados cuando se devenguen.

Dentro del epígrafe “Fianzas y depósitos” se recogen principalmente imposiciones bancarias y el depósito constituido a disposición del proveedor de liquidez bursátil (“GVC Gaesco Valores”) cuyo importe disponible a 31 de junio de 2022 es 316.191,32 euros (437.668,46 euros en el ejercicio anterior), con la exclusiva finalidad de que se pueda hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del contrato de liquidez. El grupo no podrá disponer de dichos fondos salvo en caso de que excediesen las necesidades establecidas por la normativa del BME Growth.

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al 30 de junio de 2022, se muestra a continuación:

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 30 de junio de 2022
Clientes terceros	11.969.755,84	-	137.026,47	12.106.782,31
Saldo deteriorado	-	-	(137.026,47)	(137.026,47)
Saldo neto	11.969.755,84	-	-	11.969.755,84

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

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Cientes terceros	4.792.106,49	-	137.026,47	4.929.132,96
Saldo deteriorado	-	-	(137.026,47)	(137.026,47)
Saldo neto	4.792.106,49	-	-	4.792.106,49

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 30 de junio de 2022 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 01/01/2022	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 30/06/2022
Créditos por operaciones comerciales					
Cientes	(137.026,47)	-	-	-	(137.026,47)

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

Deterioros	Saldo a 01/01/2021	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2021
Créditos por operaciones comerciales					
Cientes	(87.419,78)	(49.606,69)	-	-	(137.026,47)

7.3) Activos financieros a coste

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2022	Saldo a 31/12/2021
Otras participaciones en instrumentos de patrimonio	14.100,00	14.100,00

7.4) Otra Información Relativa a Activos Financieros

a) Clasificación por vencimientos Activos Financieros a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a largo plazo a 30 de junio de 2022, es el siguiente, en euros:

	2024	2025	Vencimiento Años		Resto	Total
			2026	2027		
Créditos por operaciones no comerciales:	-	-	-	-	561.504,53	561.504,53
Fianzas y depósitos	-	-	-	-	561.504,53	561.504,53
Créditos por operaciones comerciales:	286.209,77	267.574,26	253.559,92	243.034,83	3.773.691,99	4.824.070,77
Clientes terceros	286.209,77	267.574,26	253.559,92	243.034,83	3.773.691,99	4.824.070,77
	286.209,77	267.574,26	253.559,92	243.034,83	4.335.196,52	5.385.575,30

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

	2023	2024	Vencimiento Años		Resto	Total
			2025	2026		
Créditos por operaciones no comerciales:	-	-	-	-	564.173,19	564.173,19
Fianzas y depósitos	-	-	-	-	564.173,19	564.173,19
Créditos por operaciones comerciales:	257.283,13	250.509,86	239.608,81	231.965,89	849.124,54	1.828.492,23
Clientes terceros	257.283,13	250.509,86	239.608,81	231.965,89	849.124,54	1.828.492,23
	257.283,13	250.509,86	239.608,81	231.965,89	1.413.297,73	2.392.665,42

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo correspondiente al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, expresado en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	10.782.813,39	8.174.428,97	-	-	10.782.813,39	8.174.428,97

El detalle de pasivos financieros a corto plazo correspondiente al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	15.001.824,22	6.664.965,67	9.830.696,75	5.489.094,89	24.832.520,97	12.154.060,56

8.1) Pasivos Financieros a coste amortizado

Su detalle a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2022		Saldo a 31/12/2021	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	2.011.069,57	-	3.630.422,13
Acreedores Varios	-	7.495.154,45	-	1.795.843,61
Anticipos de clientes	-	237.133,89	-	-
Total saldos por operaciones comerciales	-	9.743.357,91	-	5.426.265,74
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	10.782.813,39	15.001.824,22	8.174.428,97	6.664.965,67
Personal	-	84.840,12	-	61.830,43
Otros pasivos financieros	-	2.498,72	-	998,72
Total, saldos por operaciones no comerciales	10.782.813,39	15.089.163,06	8.174.428,97	6.727.794,82
Total Pasivos financieros a coste amortizado	10.782.813,39	24.832.520,97	8.174.428,97	12.154.060,56

8.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2022 se indica a continuación, en euros:

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	10.782.813,39	2.754.930,89	13.537.744,28
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	12.144.823,11	12.144.823,11
Tarjetas Corporativas	-	102.070,22	102.070,22
TOTAL	10.782.813,39	15.001.824,22	25.784.637,61

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

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	8.174.428,97	2.094.203,48	10.268.632,45
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	4.539.783,94	4.539.783,94
Tarjetas Corporativas	-	30.978,25	30.978,25
TOTAL	8.174.428,97	6.664.965,67	14.839.394,64

El detalle de los préstamos al 30 de junio de 2022 era el que se indica a continuación, en euros:

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 30/06/2022
Bankinter	400.000,00	Fijo	01/07/2022	133.333,34
Santander	108.000,00	Fijo	07/07/2022	36.053,95
Santander	94.000,00	Fijo	07/07/2022	31.333,36
Santander	193.000,00	Fijo	07/07/2022	64.429,75
Banco Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	39.121,30
ICF 1	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	698.995,96
Caixabank	800.000,00	Fijo	06/04/2025	755.555,56
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	425.725,77
Banco Sabadell	200.000,00	Variable	30/04/2025	62.407,99
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2025	75.000,00
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	113.754,41
Bankinter	100.000,00	Fijo	12/07/2025	76.836,16
Banco Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	1.043.350,85
Banco Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	925.340,36
Banco Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	506.365,31
Banco Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	522.183,02
Sabadell	2.000.000,00	Fijo	30/04/2027	1.936.502,73
Ibercaja	500.000,00	Fijo	26/05/2027	500.000,00
Deutsche Bank	600.000,00	Fijo	30/03/2028	600.000,00
ICF 2	1.000.000,00	Fijo	20/05/2029	798.904,02
BBVA	3.200.000,00	Fijo	30/04/2032	3.153.550,44
BBVA	1.039.000,00	Fijo	31/01/2033	1.039.000,00
				13.537.744,28

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

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 31/12/2021
Santander	100.000,00	Fijo	18/01/2022	33.388,80
Bankinter	896.000,00	Fijo	20/01/2022	298.666,66
Bankinter	100.000,00	Fijo	31/12/2022	58.212,83
Banco Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	54.457,91
ICF 1	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	898.864,64
Caixabank	800.000,00	Fijo	05/04/2025	800.000,00
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	450.000,00
Banco Sabadell	200.000,00	Fijo	30/04/2025	72.918,19
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2025	75.000,00
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	131.979,25
Bankinter	100.000,00	Fijo	12/07/2025	89.968,64
Banco Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	1.086.400,00
Banco Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	1.043.443,95
Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	525.000,00
Banco Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	600.000,00
ICF 2	1.000.000,00	Fijo	20/05/2029	850.331,58
BBVA	3.200.000,00	Fijo	30/04/2032	3.200.000,00
				10.268.632,45

Durante el periodo intermedio 2022, la sociedad participada Solar Profit FVCAT1, S.L. obtuvo un préstamo del Banco BBVA por un importe de 1.039.000 euros para financiar la construcción de una instalación fotovoltaica (“Proyecto PPA”) para cliente industrial. El préstamo devenga un tipo de interés anual fijo y la devolución deberá realizarse en 120 cuotas mensuales de amortización de capital, con un periodo de carencia de 8 meses.

Durante el ejercicio 2021, la sociedad participada FV Alovera SP, S.L. obtuvo un préstamo del Banco BBVA por un importe de 3.200.000 euros para financiar la construcción de una instalación fotovoltaica (“Proyecto PPA”) para cliente industrial. El préstamo devenga un tipo de interés anual fijo y la devolución deberá realizarse en 120 cuotas mensuales de amortización de capital, con un periodo de carencia de 8 meses.

En cumplimiento de obligaciones contractuales derivadas del contrato de préstamo suscripto por la sociedad participada FV Roales Solar Profit, S.L., el Grupo ha constituido derecho real de prenda a favor del Instituto Catalán de Finanzas (ICF) sobre la totalidad de los derechos de crédito que directa o indirectamente le corresponden a partir del contrato de largo plazo por venta de energía firmado el 1 de agosto de 2018 entre la sociedad participada Solar Profit Energy Services, S.L. y Freigel Foodsolutions S.A.. La cuantía máxima por la cual responderá el derecho real de prenda sobre el derecho de crédito afectado en todo momento será de 1.370.250 euros.

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2022, el Grupo tiene pólizas de financiación para la importación concedidas con un límite total que asciende a 650.000,00 euros (el mismo importe a 31 de diciembre de 2021), cuyo importe dispuesto a dicha fecha de cierre asciende a 460.617,00 euros (65.115,94 euros a 31 de diciembre de 2021).

Líneas de Confirming y Líneas de Comercio Exterior

Al 30 de junio de 2022, el Grupo tiene líneas de confirming y de comercio exterior concedidas con un límite total que asciende a 15.950.000,00 euros (6.984.930,00 euros a 31 de diciembre de 2021), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 10.931.130,46 euros (4.474.668,00 euros a 31 de diciembre de 2021)

8.1.2) Otra Información relativa a pasivos financieros a coste amortizado

a) Clasificación por Vencimientos

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

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	1.345.632,32	2.613.866,38	2.119.451,50	1.568.061,75	3.135.801,44	10.782.813,39

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

	2023	2024	2025	2026	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	2.016.695,67	1.888.541,81	1.362.173,13	788.000,87	2.119.017,49	8.174.428,97

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha incumplido obligaciones contractuales durante el presente ejercicio.

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

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2011, 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 (modificada por la Ley 31/2014), que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de los estados financieros intermedios en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales se encuentra la siguiente información:

Pagos Realizados y Pendientes de Pago en la Fecha de Cierre del Balance		
	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	89	71
Ratio de operaciones pagadas	83	64
Ratio de operaciones pendientes de pago	76	56
	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	Días
Total pagos realizados	41.663.849,87	30.817.030,78
Total pagos pendientes	9.506.224,02	5.426.265,74

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

10.1) Riesgo de Crédito

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

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

El procedimiento administrativo de aprobación del riesgo cliente en el segmento residencial (principal línea de negocios del grupo) conlleva (i) un adelanto del 10% del precio final de la instalación en el momento de la firma del contrato, (ii) la intervención de una entidad de crédito que -para todos y cada uno de los clientes- aprueba el riesgo de crédito y adelanta el 90% del importe restante al finalizar el montaje de la instalación (el efectivo adelantado por la entidad de crédito al Grupo es sin recurso, esto es, aunque el cliente deje de pagar la entidad financiera no podría reclamar cantidad alguna a la Compañía).

El Grupo no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes industriales. Asimismo los saldos a corto y largo plazo a cobrar derivados de la actualización de las cuotas mínimas de los contratos PPA se encuentran garantizados por el uso de la instalación construida.

10.2) Riesgo de Liquidez

El departamento de tesorería del Grupo, tiene una visión diaria de la situación real de la tesorería y se compara con las previsiones semanales y mensuales que se realizan. El Grupo tiene una capacidad financiera a corto holgada debido a la reciente operación de ampliación de capital y al mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidades de crédito para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

En el caso de necesidad puntual de financiación, la Sociedad Dominante y sus participadas pueden acudir a préstamos y pólizas de crédito con entidades bancarias. Ante situaciones de incertidumbre globales, como fue la propagación del COVID-19, el Grupo logró la colaboración de las instituciones financieras para la firma de nuevos acuerdos de financiación tanto a corto como a largo plazo.

10.3) Riesgo de Tipo de Cambio

El Grupo no está expuesto a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura.

10.4) Riesgo de Tipo de Interés

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

10.5) Riesgo de Competencia y de Mercado

El Grupo opera en un mercado virgen, fragmentado, de alto crecimiento y que posiblemente sea cada vez más competitivo. Los competidores actuales y potenciales podrían llegar a establecer mejor y podrían llegar a disponer de mayores recursos financieros, técnicos, de marketing o de distribución. Consecuentemente, la entrada de competidores podría afectar negativamente a las dinámicas de precios e impactar negativamente en el crecimiento y la rentabilidad de la actividad de las sociedades que conforman el grupo. Con motivo de la guerra de Ucrania, el Grupo ha evaluado el posible impacto de la misma en sus operaciones y en los resultados consolidados. Hasta la fecha, no ha habido un impacto significativo para el Grupo, exceptuando el incremento del precio de la luz, del gas y de los costes de transporte.

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

11.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

Con fecha 21 de julio de 2021, se constituyó la Sociedad Dominante Profithol, S.L., posteriormente Profithol, S.A, 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 Dominante aprobó 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 aprobo aumentar el capital social de la Sociedad Dominante 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. Con fecha 25 de enero de 2022, 25 la ampliación quedo inscrita en el registro mercantil.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2022, el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 19.629.000 acciones de 0,10 euros nominal cada una, totalmente suscritas, desembolsadas y las ampliaciones han sido inscritas en el registro mercantil antes de la fecha de preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Al 30 de junio de 2022, las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad Dominante, son las siguientes:

Accionista	30/06/2022
	% Participación
Beazhocabezho, S.L.U.	43,91%
Cabezhoabezha Group, S.L.U.	43,91%

Al 31 de diciembre de 2021, las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad Dominante, eran las siguientes:

Accionista	31/12/2021 % Participación
Beazhocabezho, S.L.U.	43,91%
Cabezhoabezha Group, S.L.U.	43,91%

11.2) Prima de Emisión de la Sociedad Dominante

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

Operación de constitución: Las participaciones han sido 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 han sido 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.

11.3) Reservas de la Sociedad Dominante

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los socios en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Reserva Legal de la Sociedad Dominante no estaba dotada en su totalidad

Reservas derivadas de la aportación no dineraria realizada por la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante 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 unos estados financieros intermedios (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. La diferencia entre dichos valores y el valor escriturado se ha registrado como menos reservas de la Sociedad Dominante, por importe de 17.596.733,20 euros.

Costes de emisión de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante

Durante el proceso de ampliación de capital y salida a oferta pública de sus títulos valores, la Sociedad Dominante 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 consolidada.

11.4) Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle de las reservas en Sociedades Consolidadas es la que se muestra a continuación:

	30/06/2022	31/12/2021
Solar Profit Ibérica, S.L.	39.434,79	(18.223,93)
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	(33.815,10)	(17.585,82)
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	7.270,83	(2.972,80)
FV Roales Solar Profit, S.L.	(64.588,86)	(58.611,82)
Ingenia Ambiental, S.L.	39.389,87	-
FV Alovera SP, S.L.	(86.567,26)	-
Solar Profit Energy Services, S.L.	3.221.990,56	-
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(135.734,42)	-
SolarProfit Sales, S.L.	39.687,33	-
	3.027.067,74	(97.394,37)

11.5) Acciones Propias de la Sociedad Dominante

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad Dominante posee 53.000 acciones propias por un valor de 486.606,37 euros a un precio medio de 9,18 euros por acción. Al 31 de diciembre de 2021 poseía 38.906 acciones propias por un valor de 368.572,25 euros a un precio medio de 9,47 euros por acción. La totalidad de las acciones al cierre del semestre se encuentran valoradas a su valor de coste. Las operaciones realizadas durante el primer semestre de 2022 han supuesto un beneficio de 3.418,43 euros (6.225,71 euros el ejercicio 2021) que han sido registrados directamente contra reservas voluntarias de la Sociedad Dominante del patrimonio neto, de acuerdo con la legislación vigente.

NOTA 12. MONEDA EXTRANJERA

El Grupo no mantiene saldos en moneda extranjera al cierre del periodo finalizado al 30 de junio de 2022.

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2021, totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, eran los que se detallan a continuación:

	Euro	Dólar
ACTIVO CORRIENTE		
Tesorería	408.558,69	462.651,86
Anticipos a proveedores	568.871,81	602.938,88
Inversiones financieras a C/P	189.690,35	214.805,35

Las transacciones más significativas efectuadas en el primer semestre de 2022, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	Euro	Dólar
Compras y servicios recibidos	1.604.332,39	1.819.012,49

Las transacciones más significativas efectuadas en el ejercicio 2021, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, eran las que se detallan a continuación:

	Euro	Dólar
Compras y servicios recibidos	2.298.167,46	2.617.902,98

NOTA 13. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente, en euros:

	30/06/2022	31/12/2021
Existencias comerciales	21.280.069,67	8.566.506,80
Existencias en obras residenciales pendientes de instalar	1.071.678,45	247.006,77
Anticipos a proveedores	2.246.835,56	1.384.878,47
Total	24.598.583,68	10.198.392,04

Los criterios seguidos para determinar la necesidad, y cuantificar, de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se detallan en la Nota 3 f).

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

Otra Información

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

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en euros:

	30/06/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:	-	36.452,07	-	36.452,07
Pasivos por impuesto diferido	-	36.452,07	-	36.452,07
Corriente:	6.871.440,35	4.071.534,58	1.641.225,13	1.835.477,98
Impuesto sobre el Valor Añadido	4.572.521,73	461.436,40	331.461,64	641.771,01
Devolución de Impuestos	1.006.421,05	-	1.021.917,41	-
HP, Retenciones y Pagos a Cuenta (*)	952.292,03	-	1.060,10	-
Retenciones por IRPF	-	459.472,90	-	345.498,93
Organismos de la Seguridad Social	75.931,21	1.031.642,86	75.931,21	630.413,23
Impuesto sobre Sociedades (*)	-	2.118.982,42	-	217.794,81
Bonificaciones ICIO	264.274,33	-	210.854,77	-
	6.871.440,35	4.107.986,65	1.641.225,13	1.871.930,05

(*) A 30 de junio de 2023 se trata de una estimación del Impuesto de Sociedades consolidado a pagar, de acuerdo con las cifras existentes a esa fecha. Se han realizado pagos a cuenta por importe de 952.292,03 euros en concepto de Impuesto sobre Beneficios.

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 30 de junio de 2022, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2018 hasta el ejercicio 2022, excepto la Sociedad Dominante, que ha sido constituida en 2021.

La Sociedad Dominante, a efectos del Impuesto sobre Beneficios, presentará por primera vez declaración consolidada con sus dependientes directas e indirectas al 31 de diciembre de 2022. Para la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Consolidados se ha introducido una estimación de dicho cálculo.

Impuesto sobre Beneficios

El gasto del primer semestre de 2022 en concepto de Impuesto sobre Beneficios, previo a ajustes de consolidación, se ha calculado como sigue:

	Resultado Contable antes de Impuestos	Gasto/ (Ingreso)
Profithol, S.A.	(2.074.595,28)	(521.035,26)
Solar Profit Energy Services, S.L.	11.598.238,09	2.911.380,61
Solar Profit Ibérica, S.L.	8.682,10	2.170,53
Ingenia Ambiental, S.L.	(1.359.629,37)	(339.907,34)
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	62.815,73	15.703,93
FV Alovera SP, S.L.	(53.129,90)	(13.282,48)
SolarProfit Sales, S.L.	(3.939.856,64)	(984.964,16)
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	(46.706,19)	(11.676,55)
FV Roales Solar Profit, S.L.	47.912,60	11.978,15
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(815,73)	(203,93)
Solar Profit FV Sev S.L.	(708,02)	(177,01)
Solar Profit FV Zar S.L.	(649,50)	(162,38)
Solar Profit FV CAT1 S.L.	(37.360,83)	(9.340,21)
	4.204.197,06	1.060.483,91

El gasto del ejercicio 2021 en concepto de Impuesto sobre Beneficios, previo a ajustes de consolidación, se calculó como sigue:

	Resultado Contable antes de Impuestos	Gasto/ (Ingreso)
Profithol, S.A.	(311.974,77)	163.747,73)
Solar Profit Energy Services, S.L.	4.237.555,27	1.018.241,02)
Solar Profit Ibérica, S.L.	70.803,65	13.144,93)
Ingenia Ambiental, S.L.	52.519,83	13.129,96)
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	(16.229,18)	-
FV Alovera SP, S.L.	(86.567,26)	-
SolarProfit Sales, S.L.	52.916,44	13.229,11)
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	12.667,24	3.166,81)
FV Roales Solar Profit, S.L.	(5.977,04)	-
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(581,44)	-
	4.005.132,74	1.224.659,56

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS**a) Ingresos**

La distribución de los ingresos de las actividades ordinarias que incluye la cifra de negocios y otros ingresos de explotación del Grupo se muestra a continuación:

	Primer semestre 2022	Ejercicio 2021
Tipo de Servicio		
Obras Residenciales	36.263.561,47	34.094.759,06
Obras Industriales	5.828.413,98	3.677.321,42
Comisiones Intermediación Financiera	1.334.464,25	949.269,11
Comisiones Intermediación Comercial	-	103.285,82
Servicios de Asesoramiento Ingeniería	159.690,87	183.123,57
Total Ingresos	43.586.130,57	39.007.758,98

El desglose de los ingresos correspondientes a obras industriales reconocidos en la cuenta de resultados consolidada del primer semestre de 2022 y el ejercicio 2021, es el que se detalla a continuación:

	Primer semestre 2022	Ejercicio 2021
Tipo de Servicio		
Proyectos llave en mano	2.500.955,75	2.080.682,48
Proyectos PPA finalizados	2.763.954,70	93.607,03
Proyectos PPA en curso	563.503,53	1.503.031,91
Total Ingresos	5.828.413,98	3.677.321,42

Los ingresos reconocidos en el ejercicio correspondientes a proyectos PPA en curso, son aquellos derivados de contratos de arrendamiento financiero en los que el grupo actúa como arrendador. Para la determinación del importe devengado cuyo reconocimiento corresponde al presente ejercicio, se ha tenido en cuenta el grado de avance de cada una de las obras. El importe de ingresos a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los próximos ejercicios hasta la finalización total de los proyectos en curso asciende a 321.088,18 euros.

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

Descripción del mercado geográfico	Primer semestre 2022		2021	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	43.586.130,57	100%	39.007.758,98	100%

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

	Primer semestre 2022	Ejercicio 2021
Canales de venta:		
Venta directa	42.251.666,32	37.955.204,05
Comisiones por prestaciones de servicios	1.334.464,25	1.052.554,93
	43.586.130,57	39.007.758,98
	Primer semestre 2022	Ejercicio 2021
Tipos de Clientes		
Venta Sector Privado	43.586.130,57	39.007.758,98
	43.586.130,57	39.007.758,98

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

	Primer semestre 2022	Ejercicio 2021
Tipo de contrato		
Contratos a precio fijo	38.924.208,09	36.358.565,10
Contratos a precios variables	4.661.922,48	2.649.193,88
	43.586.130,57	39.007.758,98

b) Aprovisionamientos

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

	Primer semestre 2022	2021
Consumos de mercaderías		
Nacionales	9.605.563,98	6.596.890,12
Adquisiciones intracomunitarias	1.714.106,19	4.361.614,87
Importaciones	5.846.519,32	1.391.745,43
Trabajos realizados por terceros	845.448,82	648.204,05
	18.011.638,31	12.998.454,47

c) Cargas Sociales

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

	Primer semestre 2022	2021
Seguridad Social a cargo de la empresa	3.971.430,34	3.339.953,74
Otros gastos sociales	181.899,13	81.338,16
	4.153.329,47	3.421.291,90

d) Otros Gastos de Explotación

El detalle los Servicios exteriores, principal partida de los Otros gastos de explotación, ha sido el siguiente:

	Primer semestre 2022	2021
Arrendamientos y cánones	1.203.312,43	1.030.403,86
Reparaciones y conservación	14.122,90	22.009,41
Servicios de profesionales independientes	979.770,91	754.214,69
Transportes	646.368,93	486.145,95
Prima de seguros	81.257,82	89.387,61
Comisiones bancarias	373.097,10	435.413,02
Publicidad y propaganda	1.888.570,24	3.362.745,16
Suministros	189.065,32	222.338,99
Otros gastos de explotación	1.704.033,30	2.371.532,10
Servicios exteriores	7.079.598,95	8.774.190,79

NOTA 16. PERIODIFICACIONES A LARGO Y CORTO PLAZO**16.1) Periodificaciones de Activo**

A 30 de junio de 2022, los gastos anticipados por un importe de 6.310.691,68 euros (1.307.355,43 euros en el ejercicio anterior) siendo todos a corto plazo, corresponden, principalmente a los costes incrementales asociados a la consecución de proyectos ya confirmados por parte del cliente, pero pendientes de ejecución. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias se efectúa a la finalización de la obra, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

16.2) Periodificaciones de Pasivo

A 30 de junio de 2022, los ingresos anticipados por un importe de 2.385.221,66 euros (2.541.937,52 euros en el ejercicio anterior) siendo 331.363,09 euros a largo plazo (mismo importe en el ejercicio anterior) y 2.053.858,57 euros a corto plazo (2.210.574,43 en el ejercicio anterior), corresponden principalmente, a la periodificación de contratos de servicios de mantenimiento y a la parte ya facturada de proyectos confirmados pero pendientes de ejecución a fecha de cierre del ejercicio.

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo 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. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, no se han producido acontecimientos significativos desde la fecha de cierre hasta la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios consolidados o que, afectando a los mismos, no se hubiera incluido en ellos, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estos.

NOTA 19. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle del cálculo para obtener el resultado consolidado del primer semestre de 2022 es el siguiente, en euros:

Sociedades	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Profithol, S.A.	(1.553.560,02)	-	(1.553.560,02)
Solar Profit Energy Services, S.L.	8.686.857,48	100%	8.686.857,48
Solar Profit Ibérica, S.L.	6.511,57	100%	6.511,57
Ingenia Ambiental, S.L.	(1.019.722,03)	100%	(1.019.722,03)
Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.	47.111,80	100%	47.111,80
FV Alovera SP, S.L.	(39.847,42)	100%	(39.847,42)
SolarProfit Sales, S.L.	(2.954.892,48)	100%	(2.954.892,48)
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	(35.029,64)	100%	(35.029,64)
FV Roales Solar Profit, S.L.	35.934,45	100%	35.934,45
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(611,80)	100%	(611,80)
Solar Profit FV Sev S.L.	(531,01)	100%	(531,01)
Solar Profit FV Zar S.L.	(487,12)	100%	(487,12)
Solar Profit FV CAT1, S.L.	(28.020,62)	100%	(28.020,62)
Solar Profit FV2, S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV3, S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV4, S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV5, S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV6, S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV7, S.L.	-	100%	-
Profit Energy, S.L.	-	100%	-
Total	3.143.713,15		3.143.713,15

El Grupo realiza las refacturaciones entre empresas del Grupo al cierre del ejercicio.

El detalle del cálculo para obtener el resultado consolidado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente, en euros:

Sociedades	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Profithol, S.A.	(475.722,50)	-	(475.722,50)
Solar Profit Energy Services, S.L.	3.219.314,26	100%	3.219.314,26
Solar Profit Ibérica, S.L.	57.658,72	100%	57.658,72
Ingenia Ambiental, S.L.	39.389,87	100%	39.389,87
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	(16.229,18)	100%	(16.229,18)
FV Alovera SP, S.L.	(86.567,26)	100%	(86.567,26)
SolarProfit Sales, S.L.	39.687,33	100%	39.687,33
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	9.500,43	100%	9.500,43
FV Roales Solar Profit, S.L.	(5.977,05)	100%	(5.977,05)
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(581,44)	100%	(581,44)
Solar Profit FV Sev S.L.	-	100%	-
Solar Profit FV Zar S.L.	-	100%	-
Total	2.780.473,18		2.780.473,18

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante en el primer semestre de 2022 y el ejercicio 2021 se muestran a continuación:

	Primer semestre 2022	2021
Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	3.143.713,15	2.780.473,18
Ajustes de Consolidación:		
Ajuste margen operaciones intra grupo	9.101,28	(135.152,00)
Total	3.152.814,43	2.645.321,18

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

	30/06/2022		31/12/2021	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
A Corto Plazo:				
Créditos y Cuentas corrientes	-	-	13.732,00	-
Cabzhobezha Group S.L.U	-	-	6.861,00	-
Bezhocabezho S.L.U.	-	-	6.871,00	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		120.732,29	-	8.506,89
FeedBackGround, S.L.	-	14.831,02	-	8.506,89
Cabzhobezha Group S.L.U	-	103.367,29	-	-
Bezhocabezho S.L.U.	-	2.533,98	-	-
Total	-	120.732,29	13.732,00	8.506,89

20.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

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

	Servicios Recibidos
FeedBackGround, S.L.	11.716,51
Cabehzobeazha Group S.L.U	81.660,16
Beazhocabezho S.L.U.	2.001,84

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

	Servicios Recibidos
FeedBackGround, S.L.	14.905,49
Focus Partners, S.L.	28.250,00

20.3) Saldos y Transacciones con los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección

Durante el primer semestre de 2022 se ha devengado retribución a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante por importe de 37.500 euros (no hubo retribución en el ejercicio anterior).

Las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por dos miembros del mismo Consejo de Administración, ascendiendo la remuneración en concepto de sueldos y salarios a 500.012,04 (688.584,47 euros en el ejercicio 2021).

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen créditos ni anticipos mantenidos con el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a su favor.

Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas por el Grupo durante el primer semestre de 2022 y el ejercicio 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

	Primer semestre 2022	2021
Altos directivos	3	2
Técnicos y mandos intermedios	58	31
Empleados de tipo administrativo	420	185
Operarios	488	179
Total	969	397

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

	Hombres	2022 Mujeres	Total
Altos directivos	2	0	2
Técnicos y mandos intermedios	67	21	88
Empleados de tipo administrativo	412	231	643
Operarios	288	2	290
Total personal al término del ejercicio	769	254	1023

	Hombres	2021 Mujeres	Total
Altos directivos	2	0	2
Técnicos y mandos intermedios	51	9	60
Empleados de tipo administrativo	184	132	316
Operarios	290	-	290
Total personal al término del ejercicio	527	141	668

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

Los honorarios devengados por los servicios de auditoría prestados por los auditores de la Sociedad para la revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio del 2022 han ascendido a 20 miles de euros (No se realizó revisión limitada de los estados financieros consolidados a 30 de junio de 2021).

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2022

Informe de gestión de Estados Financieros Intermedios Consolidados

0.- Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros consolidados del Grupo Solar Profit, correspondientes al primer semestre de 2022 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
SolarProfit Sales, S.L.	100%	-	Integración global
Solarma Sistemas 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
Solar Profit 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

1.- Principales indicadores sobre la evolución del negocio

Los principales indicadores sobre la evolución del grupo se muestran a continuación (cifras consolidadas):

CUENTAS CONSOLIDADAS GRUPO			
	2022	2021	22 vs 21
Cifras en miles de euros	1er SEM '22		% desv.
Cifra de negocios	42.252	38.056	11%
Otros ingresos de explotación	1.334	952	40%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	2.720	1.420	92%
Total ingresos	46.306	40.427	15%
EBITDA	4.773	4.292	11%
Margen EBITDA (%)	11%	11%	s/variación
EBIT	4.426	4.051	9%
Margen EBIT (%)	10%	11%	1 pp
EBT	4.213	3.870	9%
Margen EBT (%)	10%	10%	s/variación
BDI	3.153	2.645	19%
Margen BDI (%)	7,46%	6,95%	0.5 pp
Nº acc (miles)	19.629	19.629	
EPS (eur/acc.)	0,16	0,13	
DFN	23.053	-3.464	
DFN/EBITDA	4,83	-0,81	

EBIT: Beneficio antes de intereses e impuestos

EPS: Beneficio neto por acción calculado como BDI dividido por número de acciones.

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

Los ingresos de la sociedad **han aumentado un 11%** durante el primer semestre de 2022 respecto todo el ejercicio 2021, situándose por encima de **42 millones** de euros.

El EBITDA¹ de la sociedad ***se ha situado en 4,77 millones*** de euros durante el primer semestre de 2022, superando al ejercicio total de 2021.

El BDI² de la sociedad ***ha aumentado un 19%*** durante el primer semestre de 2022 respecto todo el ejercicio 2021, situándose en ***3,15 millones*** de euros.

La DFN ha aumentado durante el primer semestre de 2022 ya que ha acompañado al crecimiento de la sociedad y se han ajustado los flujos de caja que al cierre del ejercicio 2021 incorporaban los ingresos vinculados a la salida a Bolsa de la compañía.

2.- Política de gestión de riesgos financieros

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, podrían 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.

Durante el primer semestre de 2022 no se han realizado operaciones en divisas distinta al euro por lo que el grupo no ha estado expuesto a un riesgo de tipo de cambio.

¹ Beneficio antes de intereses, impuestos, amortizaciones y depreciaciones

² Beneficio después del Impuestos sobre Sociedades

Riesgo de materias primas

El Grupo 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 grupo.

Riesgo de crédito

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

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

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

Riesgo de liquidez y de tipo de interés

Las participadas del grupo no se encuentran expuestas significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

En el caso de la necesidad puntual de financiación tanto en euros como en otras divisas, las empresas del grupo acceden a préstamos, pólizas de crédito o cualquier otro instrumento financiero.

Durante el primer semestre de 2022 se observó una tendencia alcista en los tipos de interés, pasando el Euríbor de tipos negativos en los que se encontraba en 2021 a tipos positivos que rozaban el 1% a la finalización de este informe.

La dirección financiera está estudiando el desarrollo y evolución de los tipos de interés con el fin de avanzar a los posibles efectos adversos que esto pueda tener sobre la financiación actual del grupo.

Riesgo país

El grupo tiene su sede en España. La mayoría de las participadas también tienen su sede en España. La única excepción es “FV Mondego Solar Profit 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.

3.- Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre

El 24 de febrero de 2022 comenzó un conflicto bélico en Ucrania que continúa a la fecha de formulación de estas cuentas anuales. Esta situación ha impedido el normal desarrollo de las operaciones en toda la región.

Esta situación ha desembocado en un rápido incremento de la inflación y en una crisis energética en Europa cuyos efectos negativos se han manifestado a partir de julio de 2022.

El grupo no opera en la Federación Rusa o en Ucrania. La exposición del grupo a este riesgo no es significativa y no se han considerado estos eventos y circunstancias en la valoración de las participaciones, ni se ha dotado provisión alguna por este motivo.

La Dirección del grupo continúa analizando de forma permanente el desarrollo de la situación y las implicaciones que pueda tener sobre el riesgo de las materias primas.

4.- 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.

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

5.- Acciones propias

En el caso de Profithol, S.A. durante este periodo de seis meses, se han efectuado transacciones de acciones propias. El detalle de dichas transacciones se incluye en el apartado 11.5 de los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2022.

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

6.- 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 como líneas de confirming y líneas de Comercio Exterior (Comex).

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

7.- Otra información

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

El detalle se incluye en el apartado “Nota 9” de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2022.

**CERTIFICACIÓN PARCIAL DEL ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN DE PROFITHOL, S.A.**

D^a. Adriana Lafuente Roig, Secretaria no Consejera del Consejo de Administración de la entidad mercantil denominada **PROFITHOL, S.A.** (la "**Sociedad**"), con domicilio social sito en Mataró, Av. Cabrera 36, 1er piso, oficina 7-8, con NIF A-16.729.196 e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al Tomo 481226, Folio 53, Hoja B-56781.

CERTIFICA

A todos los efectos legalmente procedentes, y con respecto a los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Sociedad, que en el acta de su razón constan los particulares siguientes:

1. La reunión tuvo lugar en el domicilio social el día 26 de octubre de 2022, asistiendo todos los miembros del Consejo de Administración, esto es, CA-BEZHOBEAZHA GROUP, S.L.U. (debidamente representada por D. Roger Fernández Girona), BEAZHOCABEZHO, S.L.U.(debidamente representada por D. Óscar Gómez López), D. Josep Castellà Escolà, D. Marius Gutiérrez Xivillé y D. Francesc Alcaraz Calvet.
2. Que en la reunión del Consejo de Administración actuaron como Presidente la sociedad BEAZHOCABEZHO, S.L.U. (representada por su representante persona física, esto es, D. Óscar Gómez López), por acuerdo unánime de los asistentes de la reunión, y como secretaria, D^a. Adriana Lafuente Roig, secretaria no consejera de la Sociedad, que suscribe la presente.
3. Los asistentes aceptaron unánimemente reunirse en sesión del Consejo de Administración, para debatir los siguientes puntos del orden del día:

[...]

CUARTO.- Formulación de los estados financieros semestrales del ejercicio 2022.

[...]

DECIMO.- Delegación de facultades.

[...]

DECIMOSEGUNDO.- Aprobar, en su caso, el Acta del Consejo.

4. Que los puntos del Orden del Día fueron debatidos sin que se hubiera solicitado la constancia en Acta de intervención alguna.
5. Que el Consejo de Administración adoptó por unanimidad, entre otros que no los contradicen, los acuerdos que se transcriben literalmente a continuación:

"Cuarto.- Formulación de los estados financieros semestrales del ejercicio 2022.

Previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, tras la oportuna deliberación, el Consejo de Administración acuerda, por unanimidad:

1.- Formular los estados financieros intermedios consolidados de la Sociedad, correspondientes al primer semestre del ejercicio 2022, comprensivos del Balance consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado, el Estado de Flujos de Efectivo consolidado, Notas explicativas de los estados financieros intermedios consolidados y el Informe de Gestión de los Estados Financieros Intermedios consolidados.

2.- Formular los estados financieros intermedios individuales de la Sociedad correspondientes al primer semestre del ejercicio 2022, comprensivos del Balance individual y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual.

Se deja expresa constancia que se adjuntan a la presente Acta como Anexo III, dichos documentos que son firmados por todos los consejeros, formando parte inseparable de la presente.

A los efectos oportunos, se deja constancia que, en cumplimiento de lo establecido en la normativa aplicable, los estados financieros intermedios aprobados por la presente, junto con el correspondiente informe de revisión limitada de los mismos emitido por el auditor de cuentas de la Sociedad serán remitidos al BME Growth en el plazo legalmente establecido.

Todo lo cual, se aprueba, por unanimidad, de los miembros del Consejo de Administración."

[...]

Décimo.- Delegación de facultades.

Se acuerda facultar a todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, así como a la Secretaria no consejera, para que cualquiera de ellos, indistintamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante el Notario de su elección con el objeto de elevar a público, en todo o parte, los acuerdos adoptados, pudiendo incluso (i) aclarar o subsanar cualesquiera de los extremos incluidos en los acuerdos precedentes; (ii) otorgar los documentos de subsanación, complementarios o aclaratorios que, en su caso, procedan hasta obtener la inscripción de los precedentes acuerdos en el Registro Mercantil; (iii) solicitar, en su caso, del Registrador Mercantil la inscripción parcial de los acuerdos adoptados, si el mismo no accediera a su inscripción total; y (iv) llevar a cabo todas aquellas formalidades que resulten oportunas de acuerdo con la normativa aplicable en cada momento.

[...]

Decimosegundo.- Aprobar, en su caso, el Acta del Consejo.

Y no habiendo más asuntos que tratar, el Sr. Presidente levanta la sesión, de la que se extiende la presente Acta que, una vez leída es aprobada por unanimidad, y firmada por el Secretario con el Visto Bueno del Presidente, en la ciudad y fecha arriba indicadas.”

Y PARA QUE ASÍ CONSTE, a los efectos oportunos, expide la presente certificación con el Visto Bueno del Presidente a 26 de octubre de 2022.

Vº Bº Presidente



BEAZHOCABEZHO, S.L.U. debidamente
representada por D. Óscar Gómez López

Secretaria No Consejera



Dª. Adriana Lafuente Roig

PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **PROFITHOL S.A.**, prepara los Estados Financieros Intermedios Consolidados e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2022, que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 67.

Mataró, 26 de octubre de 2022
El Consejo de Administración



Bezhocabezho, S.L.U.
representada por
D. Oscar Gómez Lopez
Presidente del Consejo



Cabeshobeazha Group, S.L.U.
representada por
D. Roger Fernandez Girona
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 forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

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

bdo.es
bdo.global



[Auditoría & Assurance](#) | [Advisory](#) | [Abogados](#) | [Outsourcing](#)

**Balance y cuenta de pérdidas y ganancias individuales de Profithol S.A.
del primer semestre del 2022.**

PROFITHOL, S.A.

BALANCES INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en euros)

ACTIVO	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE	3.278.679,89	1.780.542,92
Inmovilizado intangible	47.102,50	
Propiedad Industrial	35.477,50	
Aplicaciones informáticas	11.625,00	
Inmovilizado material	79.216,10	
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	79.216,10	
Inversiones en empresas del grupo a largo plazo	3.059.857,46	1.342.874,46
Instrumentos de patrimonio	3.059.857,46	1.342.874,46
Inversiones financieras a largo plazo	92.503,83	437.668,46
Otros activos financieros	92.503,83	437.668,46
ACTIVO CORRIENTE	4.177.763,13	14.173.812,79
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.704.899,90	127.881,32
Clientes, empresa del grupo y asociadas	791.694,71	
Otros créditos con las Administraciones Públicas	913.205,19	127.881,32
Periodificaciones a corto plazo	1.727.950,79	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	744.912,44	14.045.931,46
Tesorería	428.721,12	14.045.931,46
Otros activos líquidos equivalentes	316.191,32	
TOTAL ACTIVO	7.456.443,02	15.954.355,70

PROFITHOL, S.A.

BALANCES INDIVIDUALES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO	11.014.210,44	13.219.804,04
Fondos propios	11.014.210,44	13.219.804,04
Capital	1.962.900,00	1.962.900,00
Capital escriturado	1.962.900,00	1.962.900,00
Prima de emisión	30.182.949,46	30.182.949,46
Reservas	(18.085.169,10)	(18.081.750,67)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(486.606,37)	(368.572,25)
Resultados de ejercicios anteriores	(475.722,50)	
Resultado del ejercicio	(2.084.141,05)	(475.722,50)
PASIVO CORRIENTE	(3.557.767,42)	2.734.551,66
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	800.031,00	2.110.239,67
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(4.357.798,42)	624.311,99
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	544.960,19	
Acreedores varios	(5.205.270,56)	622.679,28
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	6.607,77	
Otras deudas con las Administraciones Públicas	295.904,18	1.632,712
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.456.433,02	15.954.355,70

PROFITHOL, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUALES
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS SEMESTRALES Y ANUALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2022 (6 meses)	2021 (12 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	659.920,65	
Ventas netas	659.920,65	
Aprovisionamientos	(140.849,42)	
Consumo de mercaderías	(100.342,27)	
Trabajos realizados por otras empresas	(40.506,65)	
Gastos de personal	(995.711,58)	
Sueldos, salarios y asimilados	(765.376,60)	
Cargas sociales	(230.334,98)	
Otros gastos de explotación	(1.597.230,93)	(311.974,77)
Servicios exteriores	(1.597.230,93)	(311.974,77)
Amortización del inmovilizado	(710,16)	
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(2.074.581,44)	(311.974,77)
Gastos financieros	(13,85)	
Diferencias de cambio	0,01	
RESULTADO FINANCIERO	(13,84)	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(2.074.595,28)	(311.974,77)
Impuestos sobre Beneficios	(9.545,77)	(163.747,73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.084.141,05)	(475.722,50)