

Madrid, 14 de septiembre de 2023

Energy Solar Tech, S.A. (en adelante la "Sociedad"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, del Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("BME Growth"), pone en su conocimiento la siguiente:

OTRA INFORMACION RELEVANTE

Por la presente se comunica a mercado la información financiera correspondiente a los resultados consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 del Grupo Energy Solar Tech, que han sido sujetos a la revisión limitada por parte del auditor.

RESUMEN EJECUTIVO:

El Grupo (la Sociedad y sociedades dependientes) ha cerrado el primer semestre de 2023 duplicando la cifra de EBITDA obtenida hasta junio de 2022, pasando de los 2.097.327 euros a 3.927.298 euros y superando significativamente el alcanzado en todo el ejercicio 2022. Los ingresos se han multiplicado x4 respecto al mismo periodo del ejercicio previo y x1,6 respecto al ejercicio completo de 2022.

Como la Sociedad anticipó en distintas comunicaciones, el segundo trimestre de 2023 ha tenido una aceleración significativa de la línea de EBITDA, incrementando un 55% con respecto al trimestre previo, y en línea con las previsiones del Grupo y del Plan Estratégico.

La base del crecimiento de ingresos y EBITDA se fundamenta en el fuerte incremento de los activos reales de la compañía. En seis meses, el activo de producción en balance se ha multiplicado x5,5 veces, alcanzando 31.023.932 euros brutos. Así mismo, el activo societario ha experimentado un fuerte crecimiento en parte importante por los 19,5 millones de euros de la compra del 100% de Sarpel Ingeniería S.L. que suponen un activo societario real por una compañía con 35 años de historia, una amplia base de clientes, un equipo humano de alto rendimiento, y una cartera de proyectos en curso que integran una base sólida para la generación de ingresos presentes y futuros.

Así mismo, en este mismo periodo, el patrimonio neto de la compañía asciende a 41.322.064 euros, habiéndose incrementado en 17.102.434 euros.

La deuda bancaria bruta de la compañía se mantiene en un ratio de 0,35 veces respecto al patrimonio neto, ascendiendo a 7.529.929 euros y cumpliendo nuestra política de ser inferior a 0,5 veces la cifra de patrimonio neto.

Cabe destacar que estas cifras no incluyen 2 meses de la sociedad adquirida al 100% Sarpel Ingeniería S.L., por haberse adquirido el 3 de marzo de 2023, ni la mitad del mes de enero de Parque Eólico Valdelugo, S.L. por estar consolidada bajo el método de puesta en equivalencia hasta la fecha de adquisición del 98% del capital social el 15 de enero de 2023. Así mismo, el Parque Eólico Valdelugo ha estado 21 días parado sin poder producir como consecuencia de una avería en la red de Red Eléctrica que ha afectado a este nudo de interconexión.

(Euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación Semestral 2023 vs. 2022	2022	Variación 1º Semestre 2023 vs Año 2022
Ingresos	22.468.932	5.736.775	x3,9	13.274.701	x1,6 QoY
EBITDA	3.927.298	2.097.327	x1,9	3.012.354	x1,3 QoY
Activo generación	31.023.932	5.597.785	x5,5	7.968.748	x3,9 QoY
Activo societario	19.500.000	-		-	
Patrimonio neto	41.322.064	7.464.711	x5,5	24.219.630	x1,7 QoY
Deuda bancaria bruta	14.467.392	1.630.918	x8,9	2.591.230	x5,6 QoY
Caja	6.937.463	2.355.394	x2,9	6.891.142	x1 QoY

INFORMACION DETALLADA DE LA EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023

En cuanto a la actividad del semestre y la evolución detallada de las principales magnitudes de negocio, cabe resaltar las siguientes:

BALANCE DE SITUACIÓN

Evolución del Activo de la sociedad: La evolución creciente del activo de la sociedad es fundamental para el negocio, dado que la recurrencia de ingresos y la sostenibilidad de estos se fundamenta en la posesión de distintos activos que generan el negocio principal de la sociedad. A diferencia de otros modelos de negocio que no tienen un volumen relevante de activo productivo en sus balances para la obtención de ingresos, el modelo de negocio de la sociedad es simple y transparente en cuanto a que la base principal que permite generar ingresos y márgenes recurrentes es la plena posesión de distintos activos de producción. En este sentido la variación de las principales magnitudes de activo durante los primeros seis meses del ejercicio ha sido la siguiente:

- Activo en producción:** las instalaciones técnicas en producción se han visto incrementadas en seis meses en 23.055.184 euros hasta un importe bruto de 31.023.932 euros, desde el cierre de 2022. Esta cifra incluye activos asociados al outsourcing energético y a la generación centralizada.
- Fondo de comercio:** tras la adquisición del 100% del capital social de Sarpel Ingeniería, S.L. y la toma de control por la adquisición del 98% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. en el primer semestre del año, el fondo de comercio se ha visto incrementado en 26.983.863 euros (13.675.936 euros y 13.307.927 euros respectivamente). Cabe destacar que el modelo de crecimiento implementado permite una alta eficiencia fiscal y de caja, puesto que el gasto de amortización de dicho fondo de comercio será fiscalmente deducible en los próximos 20 ejercicios fiscales generando un impacto anual positivo de caja.

- c) Clientes: el importe de cuentas a cobrar de clientes en el semestre se ha incrementado en 5.771.279 euros respecto a la cifra de 2022, alcanzando 6.409.183 euros. Esto es debido principalmente a la integración de los proyectos de ingeniería, con un periodo medio de cobro de 60 días. Las cuentas a cobrar de clientes asociadas a la línea de outsourcing energético tienen un menor impacto total, dado que el periodo medio de cobro de las mismas continúa siendo de 7 días.
- d) Efectivo: la caja disponible a cierre de 30 de junio asciende a 6.937.463 euros, manteniéndose estable respecto al cierre anual de 2022 debido a los pagos realizados por la adquisición de Sarpel y Valdelugo, así como la asunción del 50% de la deuda subordinada de Valdelugo, la cual se subrogó en el mes de abril.

Patrimonio neto: La sociedad mantiene una política prudente en términos del esquema de financiación de los activos que constituyen la base de su actividad. En este sentido, el incremento de patrimonio neto es una medida fundamental de la solvencia y equilibrio financiero de la sociedad.

El patrimonio neto del Grupo ha aumentado en el semestre en 17.102.434 euros, superando los 41 millones de euros fruto de las ampliaciones realizadas en el ejercicio 2023, alcanzando una solidez financiera que destaca frente a la totalidad de las empresas comparables del sector.

Pasivo: Durante el primer semestre, la sociedad ha iniciado un proceso de incremento del pasivo para financiar sus operaciones. Siguiendo con el criterio de prudencia y control del nivel de endeudamiento, este incremento va asociado al cumplimiento de unos ratios máximos de deuda neta sobre patrimonio neto, sobre activos productivos y sobre EBITDA. Así mismo, la sociedad ha iniciado un proceso en el que restructurará la financiación adquirida en las primeras fases de vida con costes más elevados por financiación en mejores condiciones a la que actualmente tiene acceso. Este proceso será más intenso a lo largo de la segunda mitad del año con objeto de optimizar la estructura de deuda de la sociedad.

- a) Deudas con entidades de crédito: en los seis primeros meses del ejercicio, el incremento de deudas con entidades de crédito asciende a 11.876.162 euros, de los cuáles 9 millones de euros corresponden al "Project Finance" asociado al parque eólico Valdelugo. Al cierre del semestre el importe total de deuda con entidades de crédito asciende a 14,5 millones de euros, obteniendo así un ratio deuda bruta con entidades de crédito sobre fondos propios de 0,35.
- b) Otros pasivos financieros: La deuda recogida en este epígrafe asciende a 10,3 millones de euros correspondiente a 6 millones de euros de los pagos pendientes de la adquisición de Sarpel Ingeniería S.L. que se realizarán en los siguientes tres ejercicios, y 4,3 millones de euros correspondientes al 50% de la deuda subordinada de Valdelugo de titularidad de Erbienergía Inversiones que será asumida por la sociedad en el presente mes.
En cuanto a la primera, como se indicó en la Información Privilegiada publicada el 7 de marzo de 2023, parte del pago quedaba supeditado al cumplimiento de EBITDA de los ejercicios 2023 y 2024 y la no aparición de nuevas contingencias legales o fiscales hasta el cierre del 2025. Aclarar que dicha deuda no genera intereses.
Respecto a la deuda subordinada, esta será asumida por Energy Solar Tech en el presente mes, por lo que las deudas a largo plazo disminuirán notablemente a cierre del ejercicio.

- c) Proveedores: las cuentas a pagar por 7,2 millones de euros corresponden en un 90% a proveedores de los proyectos de ingeniería. Sarpel Ingeniería S.L. tiene históricamente un periodo de pago a proveedores superior en 30 días medios al plazo en el que cobra de sus clientes.
- d) Anticipos de clientes: los contratos de ingeniería requieren de un pago inicial de los clientes en concepto de anticipo, este se va cancelando sin que implique salida de caja, a medida que se cumplen los hitos de facturación posteriores.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Durante los seis primeros meses del 2023, la sociedad ha obtenido las siguientes cifras de ingresos y ebitda.

(Euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación Semestral 2023 vs. 2022	2022	Variación 1º Semestre 2023 vs Año 2022
Ingresos	22.468.932	5.736.775	x3,9	13.274.701	x1,6 QoY
EBITDA	3.927.298	2.097.327	x1,9	3.012.354	x1,3 QoY

Cabe destacar que estas cifras excluyen dos meses de consolidación contable de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., y 15 días de enero en el caso de la sociedad Parque eólico Valdelugo, S.L. conforme a la normativa contable de consolidación por toma efectiva de control que es de aplicación.

Así mismo, cabe indicar que, durante el mes de mayo y primera semana de junio, el parque eólico Valdelugo estuvo parado sin generar durante 21 días como consecuencia de una avería en la Red de transporte de Red Eléctrica de España que afectó a todos los parques de ese nudo de interconexión.

El detalle de las principales magnitudes de negocio sería:

- a) Ingresos: los ingresos del Grupo en el periodo de los primeros seis meses de 2023, se ha multiplicado x4 respecto al mismo periodo de 2022, impulsado por la prestación de servicios asociada al crecimiento orgánico de la línea de negocio de outsourcing energético y los proyectos de ingeniería en curso. Adicionalmente, en la línea de ventas se recogen los ingresos asociados a la línea de generación desde la fecha de adquisición.
- b) Variación de existencias: este epígrafe recoge los gastos de explotación por la variación de existencias, y obra en curso de los proyectos de ingeniería, es por ello por lo que no hay importe por este concepto en el ejercicio 2022.
- c) Gastos de personal: el incremento de gastos de personal está ligado a la adquisición de Sarpel Ingeniería, S.L., y el incremento de la plantilla del Grupo. A fecha de cierre, la plantilla empleada por la sociedad ascendía a 174 personas.
- d) Otros gastos de explotación: el epígrafe de servicios exteriores se ha visto incrementado en 2023 por los gastos asociados a:
- Arrendamientos y cánones asociados a las tres líneas de negocio (293.000 euros, arrendamiento de oficinas, centros de logística y fabricación, alquileres asociados a proyectos como renting de vehículos, maquinaria y contenedores.
 - Mantenimiento y gestión del parque eólico (220.000 euros).

- Gastos de transporte de mercancía, viajes y gestión del negocio de ingeniería nacional e internacional (340.000 euros)
 - El resto de conceptos corresponden principalmente a servicios profesionales independientes, servicios de auditoría, asesoría legal y fiscal, y gastos relacionados con los requerimientos por cotización en BME Growth (asesor registrado, proveedor de liquidez, Iberclear y BME)
- e) Los tributos (513.932 euros) corresponden en su totalidad a los costes asociados a generación en concepto de mecanismo de ajuste de tope al gas que deben soportar los productores según RD 10/2022 y que salvo que se realice una extensión de dicho mecanismo, dejará de ser de aplicación al cierre de 2023.
- f) Amortización del inmovilizado: del importe total de 1.775.260 euros, 1.000.000 euros corresponden a la amortización del fondo de comercio asociada a la adquisición de sociedades llevadas a cabo en el ejercicio. Esto nos permitirá tener una fuerte sinergia fiscal a partir del ejercicio 2024 donde podremos deducir dicha amortización al largo de 20 ejercicios. Contablemente la amortización se realiza en un periodo de 10 ejercicios.
- g) Gastos financieros: los gastos financieros asociados al "Project Finance" del parque eólico durante el primer semestre, ascienden a 277.000 euros. El 30 de junio de 2023 se amortizaron 2.000.000 euros del principal de este. La deuda corporativa de la sociedad matriz ha generado unos gastos financieros de 134.000 euros. El resto corresponde a líneas de crédito y de avales.

Finalmente, cabe reiterar que:

- a) Respecto a la inclusión en el perímetro de consolidación de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., la misma solo se considera a efectos de consolidación de la cuenta de resultados desde el 3 de marzo de 2023.
- b) La sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., solo se considera a efectos de consolidación de Ingresos y EBITDA desde el 15 de enero, fecha efectiva de la toma de control de la sociedad. Los resultados de la primera quincena de enero se integran en la línea de "Participación en beneficios de sociedades por puestas en equivalencia" que se integra por debajo de la línea de EBITDA.
- c) Así mismo, durante el periodo de consolidación de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., la planta ha sufrido una parada del parque durante 21 días como consecuencia de la avería en la red de Red Eléctrica de España que ha afectado a la producción total de esos días.
- d) En el primer semestre de 2023, el precio mayorista de la energía (OMIE) ha sido de 88,9€/MWh, en comparación con el precio en el mismo periodo de 2022 que ascendió a 214,9€/MWh.

La sociedad confía en continuar este ritmo de aceleración en el segundo semestre del año, consolidando unos resultados crecientes, fundamentados en un modelo de negocio recurrente basado en la plena posesión de activos productivos con una sólida diversificación de fuentes de ingresos. Así mismo, la resiliencia del modelo de negocio y su nivel de diversificación ha permitido absorber los efectos de la fuerte bajada en el precio de la energía, la parada de producción del Parque Eólico Valdelugo, y los efectos de los periodos que no han sido incluidos en el perímetro de consolidación conforme a la normativa contable de aplicación.

La siguiente información ha sido puesta a disposición del mercado en la página web de la sociedad. (<https://energysolartech.com/accionistasinversores/>) y se adjunta la siguiente información:

- Estados financieros intermedios consolidados de Energy Solar Tech, S.A. y sociedades dependientes, junto con la correspondiente revisión limitada.

Por último, la sociedad realizará una presentación de los resultados por videoconferencia el próximo lunes 18 de septiembre a las 11.00 horas. El enlace para poder asistir será publicado en nuestra web de inversores el mismo día una hora antes de la conferencia:

<https://energysolartech.com/accionistasinversores/>

De conformidad con la normativa vigente, la presentación se publicará minutos antes del inicio de la videoconferencia.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Atentamente,

D. Alberto Hernández Poza
Consejero Delegado
Energy Solar Tech, S.A.



**ENERGY SOLAR TECH, S.A.
y sociedades dependientes**

**Informe de revisión limitada de los estados
financieros intermedios consolidados
correspondientes al periodo de seis meses
terminado a 30 de junio de 2023**

Member of





INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de ENERGY SOLAR TECH, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de ENERGY SOLAR TECH, S.A. (en adelante, la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (en adelante, el Grupo), que comprenden el balance consolidado a 30 de junio de 2023, 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 período intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables 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 de las notas explicativas consolidadas 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 consolidados 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 al de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría cuentas vigentes 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. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de ENERGY SOLAR TECH, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2023, así como de sus resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados para el período 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 los administradores de ENERGY SOLAR TECH, 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".

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

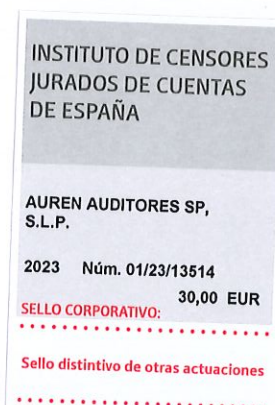
El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios consolidados presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios consolidados del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de ENERGY SOLAR TECH, S.A. y sociedades dependientes.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.



Emilio Tornos Ramírez

Madrid, 14 de septiembre de 2023



Estados financieros intermedios consolidados y
notas explicativas

Energy Solar Tech, S.A. y sociedades
dependientes



Primer semestre 2023



Índice

Balance consolidado intermedio.....	3
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada intermedia	5
Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados intermedios	6
Estado de flujos de efectivo consolidado intermedio.....	8
Notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados.....	9
Nota 1. Introducción e información general.....	9
Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados.....	10
Nota 3. Propuesta de distribución de resultados.....	12
Nota 4. Normas de registro y valoración.....	12
Nota 5. Combinaciones de negocio.....	21
Nota 6. Inmovilizado intangible.....	22
Nota 7. Inmovilizado material	23
Nota 8. Participaciones en sociedades puestas en equivalencia	25
Nota 9. Existencias.....	25
Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	26
Nota 11. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	26
Nota 12. Patrimonio neto.....	27
Nota 13. Activos y pasivos financieros.....	29
Nota 14. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	33
Nota 15. Provisiones	34
Nota 16. Situación fiscal.....	34
Nota 17. Ingresos y gastos.....	36
Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas	37
Nota 19. Información sobre medioambiente	39
Nota 20. Otra Información.....	39
Informe de gestión consolidado.....	41

Balance consolidado intermedio

ACTIVO	Referencia	30/06/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		60.023.755,20	20.539.583,12
Inmovilizado intangible	Nota 6	26.429.078,96	418.588,21
Patentes		910,82	-
Fondo de comercio		26.251.548,01	350.774,05
Aplicaciones informáticas		143.981,23	35.175,26
Otro inmovilizado intangible		32.638,90	32.638,90
Inmovilizado material	Nota 7	32.139.937,60	11.063.743,43
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado		29.520.033,73	7.520.412,04
Inmovilizado en curso y anticipos		2.619.903,87	3.543.331,39
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Nota 7	-	8.351.782,36
Participaciones puestas en equivalencia		-	8.351.782,36
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 13	1.406.668,21	683.731,65
Instrumentos de patrimonio		196.217,80	12.020,00
Otros activos financieros		1.210.450,41	671.711,65
Activos por impuesto diferido		48.070,43	21.737,47
B) ACTIVO CORRIENTE		18.216.271,72	9.297.217,11
Existencias	Nota 9	3.503.651,23	1.240.350,48
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 10, 13	7.305.018,84	987.410,78
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		6.409.182,74	637.903,41
Otros créditos con las administraciones públicas	Nota 16	895.836,10	349.507,37
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 13	309.662,28	178.313,96
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros activos financieros		309.662,28	178.313,96
Periodificaciones a corto plazo		160.475,99	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 11	6.937.463,38	6.891.141,89
TOTAL ACTIVO (A+B)		78.240.026,92	29.836.800,23

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado intermedio.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Referencia	30/06/2023	31/12/2022
A) FONDOS PROPIOS		41.322.064,38	24.219.630,22
Capital	Nota 12	78.146,64	68.971,28
Prima de emisión	Nota 12	39.286.816,55	22.657.991,28
Reservas de sociedades consolidadas	Nota 12	1.550.985,90	(455.550,23)
Reserva legal		13.794,26	1.727,27
Otras reservas		1.464.410,19	(474.219,69)
Reservas de consolidación		72.781,45	16.942,19
Acciones y participaciones en patrimonio propias		(434.762,64)	(275.010,00)
Resultado de ejercicios anteriores		-	-
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante		784.626,76	2.223.227,89
Ajustes por cambio de valor		(9.935,45)	-
Socios externos		66.186,62	
B) PASIVO NO CORRIENTE		19.977.748,74	2.531.975,31
Provisiones a largo plazo	Nota 13	104.813,08	-
Deudas a largo plazo		19.833.775,28	2.531.975,31
Deudas con entidades de crédito	Nota 13	12.446.436,09	2.174.622,65
Otros pasivos financieros	Nota 13	7.387.339,19	357.352,66
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	39.160,38	-
C) PASIVO CORRIENTE		16.940.213,82	3.085.194,70
Provisiones a corto plazo	Nota 13	1.178,26	21.038,26
Deudas a corto plazo		5.521.405,07	759.712,88
Deudas con entidades de crédito	Nota 13	2.020.955,55	416.606,98
Otros pasivos financieros	Nota 14	3.500.449,52	343.105,90
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		11.318.404,55	2.304.443,56
Proveedores	Nota 14	7.210.424,76	1.875.067,06
Acreedores varios	Nota 14	601.986,37	75.432,63
Personal	Nota 14	40.871,45	2.192,39
Pasivos por impuesto corriente	Nota 16	1.941.172,14	279.748,17
Otras deudas con las administraciones públicas	Nota 16	319.927,13	72.003,31
Anticipos de clientes	Nota 14	1.204.022,70	-
Periodificaciones a corto plazo		99.225,92	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		78.240.026,92	29.836.800,23

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado intermedio.



Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada intermedia

	Referencia	30/06/2023	30/06/2022
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 17	22.468.931,65	5.736.775,19
Ventas		2.402.364,95	208.148,79
Prestación de servicios		20.066.566,70	5.528.626,40
Variación de existencias	Nota 17	(4.222.969,10)	-
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 17	336.278,93	140.769,69
Aprovisionamientos	Nota 17	(10.275.861,39)	(3.074.946,05)
Consumo de mercaderías		(3.604.149,04)	(2.967.116,68)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(3.780.533,09)	1.221,11
Trabajos realizados por otras empresas		(2.891.179,26)	(109.050,48)
Otros ingresos de explotación	Nota 17	109.103,69	152,42
Gastos de personal	Nota 17	(2.659.547,98)	(385.231,84)
Sueldos y salarios		(2.079.367,75)	(305.778,18)
Cargas sociales		(580.180,23)	(79.453,66)
Otros gastos de explotación	Nota 17	(1.828.637,81)	(320.192,53)
Servicios exteriores		(1.155.979,53)	(281.264,15)
Tributos		(513.931,97)	(1.750,69)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 10	(158.581,45)	(37.162,58)
Otros gastos de gestión corriente		(144,86)	15,11
EBITDA		3.927.297,99	2.097.326,88
Amortización del inmovilizado	Nota 6, 7	(1.775.260,12)	(165.601,61)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 7	(59.094,93)	(30.396,36)
Otros resultados		(56.926,77)	5.366,19
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.036.016,17	1.906.695,10
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		8.555,27	-
Ingresos financieros		16.433,44	-
Gastos financieros	Nota 13, 17	(623.926,08)	(46.704,65)
Diferencias de cambio		(81.259,78)	(1.102,47)
RESULTADO FINANCIERO	Nota 17	(688.752,42)	(47.807,12)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.355.819,02	1.858.887,98
Impuesto sobre beneficios	Nota 16	(561.015,41)	(231.229,16)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		794.803,61	1.627.658,82
Resultado atribuible a la Sociedad dominante		784.626,76	1.627.658,82
Resultado atribuible a socios externos		10.176,85	-

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada intermedia.

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidados intermedios

- Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado intermedios

	Referencia	30/06/2023	30/06/2022
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA		794.803,61	1.627.658,82
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto consolidado:			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	Nota 12	-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		(26.996,27)	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		16.520,90	-
Efecto impositivo		-	-
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO:		(10.475,37)	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA:		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		784.328,21	1.627.658,82
Ingresos y gastos consolidados atribuibles a la Sociedad dominante		774.691,29	1.627.658,82
Ingresos y gastos consolidados atribuibles a socios externos		9.636,92	-

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado intermedio.



- Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

	Patrimonio neto total	Atribuible a los socios de la Sociedad dominante							Resultados del ejercicio	Socios externos
		Capital social	Prima de emisión	Reservas	Reservas consolidadas	Acciones Propias	Coberturas	Diferencias conversión		
Saldo al 31 de diciembre 2022	24.219.630,22	68.971,28	22.657.991,28	(472.492,42)	16.942,19	(275.010,00)	-	-	2.223.227,89	-
Resultado del ejercicio	794.803,61	-	-	-	-	-	-	-	784.626,76	10.176,85
Otras variaciones de patrimonio neto	16.318.105,92	9.175,36	16.628.825,27	1.950.696,87	55.839,26	(159.752,64)	-	-	(2.223.227,89)	56.549,69
Aumentos de capital (Nota 12)	16.336.783,98	9.175,36	16.628.825,27	(301.216,65)	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	(75.076,09)	-	-	84.676,55	-	(159.752,64)	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones	56.398,03	-	-	3.979,80	(4.131,46)	-	-	-	-	56.549,69
Distribución de resultados	-	-	-	2.163.257,17	59.970,72	-	-	-	(2.223.227,89)	-
Ajustes por cambios de valor	(10.475,37)	-	-	-	-	-	(26.456,34)	16.520,90	-	(539,93)
Saldo al 30 de junio 2023	41.322.064,38	78.146,64	39.286.816,55	1.478.204,45	72.781,45	(434.762,64)	(26.456,34)	16.520,90	784.626,76	66.186,62

	Patrimonio neto total	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Reservas consolidadas	Acciones Propias	Resultados del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5.858.825,99	8.636,33	6.080.804,79	(461.340,44)	19.846,45	-	210.878,86
Resultado del ejercicio	2.223.227,89	-	-	-	-	-	2.223.227,89
Otras variaciones de patrimonio neto	16.137.576,34	60.334,95	16.577.186,49	(11.151,98)	(2.904,26)	(275.010,00)	(210.878,86)
Aumentos de capital (Nota 12)	16.260.563,03	60.334,95	16.577.186,49	(376.958,41)	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	(122.889,79)	-	-	152.120,21	-	(275.010,00)	-
Otros aumentos o disminuciones	(96,90)	-	-	-	(96,90)	-	-
Distribución de resultados	-	-	-	213.686,22	(2.807,36)	-	(210.878,86)
Ajustes por cambios de valor	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	24.219.630,22	68.971,28	22.657.991,28	(472.492,42)	16.942,19	(275.010,00)	2.223.227,89

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Estado de flujos de efectivo consolidado intermedio

(Expresado en euros)	Referencia	30/06/2023	30/06/2022
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.355.819,02	1.858.887,97
Ajuste del resultado		3.545.066,30	(72.173,48)
Amortización del inmovilizado	Nota 6,7	1.775.260,11	165.601,61
Correcciones valorativas por deterioro		158.581,45	37.162,58
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		59.094,93	30.396,36
Ingresos financieros		(16.433,44)	-
Gastos financieros		623.926,08	46.704,65
Diferencias de cambio		81.259,78	1.102,47
Otros ingresos y gastos		863.377,39	(353.141,15)
Cambios en el capital corriente		2.662.373,34	(562.922,56)
Existencias	Nota 9	4.583.439,73	(868.110,46)
Deudores y otras cuentas a cobrar	Nota 10	1.916.459,54	(330.981,99)
Otros activos corrientes	Nota 13	(173.904,14)	(22.736,63)
Acreedores y otras cuentas a pagar	Nota 14	(3.984.064,75)	366.520,91
Otros pasivos corrientes	Nota 13	320.442,96	292.385,61
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(653.899,67)	(46.704,65)
Pagos de intereses		(380.405,96)	(46.704,65)
Cobros de intereses		16.433,44	-
Cobros/pagos impuesto sobre beneficios		(289.927,15)	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		6.909.358,99	1.177.087,29
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(33.043.086,80)	(2.512.408,58)
Pagos por inversiones en inmovilizado intangible	Nota 6	(109.418,81)	(13.921,63)
Pagos por inversiones en inmovilizado material	Nota 7	(1.214.593,46)	(1.963.399,62)
Pagos por inversiones en activos financieros	Nota 13	(31.637.204,58)	(523.731,65)
Pagos por inversiones en otros activos	Nota 13	(81.869,95)	(11.355,68)
Cobros por desinversiones		124.520,67	104.000,00
Cobros por inversiones en activos financieros	Nota 13	124.520,67	104.000,00
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(32.918.566,13)	(2.408.408,58)
Emisión de instrumentos de patrimonio	Nota 12	16.638.000,63	-
Emisión de deudas con entidades de crédito	Nota 12	3.287.536,73	1.300.000,00
Emisión de otras deudas	Nota 12	25.351.850,37	27.753,10
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(2.484.807,46)	(33.327,75)
Devolución y amortización de deudas con empresas del Grupo y asociadas		(101.200,18)	(63.104,06)
Devolución y amortización de otras deudas		(20.872.207,69)	-
Pago dividendos		(575.000,00)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		21.244.172,40	1.231.321,29
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(0,57)	(1.102,47)
Efecto de cambios en el perímetro de consolidación		4.811.356,23	-
Variación neta del efectivo o equivalente		46.320,92	115.039,34
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		6.891.141,89	2.240.354,20
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		6.937.463,88	2.355.393,54

Las notas explicativas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado intermedio.

Notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados

Nota 1. Introducción e información general

Energy Solar Tech, S.A., con NIF A-88607841 [en adelante la Sociedad matriz, o la Sociedad] es la sociedad dominante de un Grupo formado por ésta y cinco sociedades dependientes. La Sociedad matriz y sus sociedades dependientes componen el Grupo Energy Solar Tech [en adelante Grupo o Grupo Energy Solar Tech]. La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en Calle Ruso, 18, en Las Rozas de Madrid (Madrid). La Sociedad matriz fue constituida el día 18 de febrero de 2020 mediante escritura pública.

La sociedad Energy Solar Tech, S.A. con fecha 31 diciembre de 2020, adquirió el 100% del capital de la sociedad Agais Servicios Energéticos, S.L.U. Con fecha 27 de octubre de 2022 adquirió el 100% del capital de la sociedad Utusol Beta, S.L.U. El 5 de diciembre de 2022 adquirió el 49% del capital de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., sociedad en la cual aumenta su participación hasta el 98% el 15 de enero de 2023. El 3 de marzo de 2023, adquiere el 100% del capital de la sociedad Sarpel Ingeniería, S.L. Esta filial a su vez tiene una participación directa del 100% sobre la sociedad Sarpel Ingeniería Chile, SPA.

El detalle de las sociedades que pertenecen al grupo es el siguiente:

Sociedad	Domicilio	Actividad	Método de consolidación aplicado	% Participación directa	
				2023	2022
Agais Servicios Energéticos, S.L.U.	Madrid: C/ Ruso 18 Las Rozas	Comercio de energía eléctrica	Integración global	100%	100%
Utusol Beta, S.L.U.	Madrid: Avda. General Perón 36	Producción de energía eléctrica	Integración global	100%	100%
Parque Eólico Valdelugo, S.L.	León: Avda. Gómez Nuñez 2 Ponferrada	Producción de energía eléctrica	Integración global	98%	49%
Sarpel Ingeniería, S.L.	A Coruña: C/Arquímedes 12	Ingeniería	Integración global	100%	-
Sarpel Ingeniería Chile, SPA	Santiago de Chile: Av. Apoquindo 3600	Ingeniería	Integración global	100%	-

En el ejercicio 2023 todas las sociedades descritas anteriormente se consolidan por el método de integración global desde las fechas indicadas de toma de control. En el ejercicio 2022, la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., se integraba en el consolidado por el método de puesta en equivalencia desde el 5 de diciembre de 2022. Ver detalle en las Notas 5 y 8.

El Grupo tiene como actividad principal el comercio de la energía eléctrica en España.

La moneda funcional del Grupo es el euro.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados**a) Imagen fiel**

Los estados financieros intermedios consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad matriz de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de la Sociedad y sociedades dependientes a 30 de junio de 2023 y del rendimiento financiero consolidado, de sus flujos de efectivo consolidados y de los cambios en el patrimonio neto consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estos estados financieros, formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en la reunión celebrada el día 13 de septiembre de 2023, son preparados a partir de los registros individuales de la Sociedad y sus dependientes, que, junto con la Sociedad, componen el Grupo Energy Solar Tech. Cada sociedad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor, en concreto el RD 1515/2007, la Resolución del 26/02/2016 de la DGRN y la Ley de Sociedades de Capital, por ser todas sociedades nacionales.

Para la preparación de estos estados financieros consolidados se ha utilizado el enfoque del coste histórico, excepto para los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados y otros instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados. Los citados estados financieros consolidados están expresados en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad dominante.

b) Principios de consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados se han elaborado mediante la aplicación del método de integración global para todas las sociedades dependientes sobre las que la sociedad dominante ostenta el control.

En el proceso de consolidación se ha eliminado la inversión de la sociedad dominante con el porcentaje correspondiente de fondos propios de sus sociedades dependientes, asignando las diferencias surgidas hasta donde ello era viable, a los activos y pasivos de las mismas cuyo valor razonable en el momento de la primera consolidación ha discrepado del registro en los libros. Los importes remanentes, en su caso, se han imputado a fondo de comercio de consolidación o a reserva negativa de consolidación.

Las sociedades integrantes del Grupo aplican en sus estados financieros individuales políticas contables esencialmente coincidentes y cierran su ejercicio social a 31 de diciembre de 2023. Se ha procedido a la eliminación de los saldos recíprocos de balance de situación y de cuenta de pérdidas y ganancias, así como los márgenes no realizados de cuantía significativa.

c) Comparación de la información y principales variaciones en el perímetro de consolidación

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado y el estado de cambios del patrimonio, también consolidado, las correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022. La cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de flujos de efectivo,

todos ellos consolidados, se presentan, a efectos comparativos, con las correspondientes al periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de 2022. En las notas explicativas también se incluye información cuantitativa y cualitativa a las mencionadas fechas, según corresponda la información al balance consolidado o a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, salvo cuando una norma contable establece que no es necesario.

Así mismo, la estructura y el contenido de los documentos que integran los estados financieros intermedios consolidados se ajustan a los modelos aprobados reglamentariamente y no se han modificado respecto al ejercicio anterior.

d) Principios contables

Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados y las normas de valoración descritos en el apartado 4 de estas notas explicativas. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que se haya dejado de aplicar.

e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No existen cambios en ninguna estimación contable que sean significativos y que afecten al ejercicio actual o a ejercicios futuros del Grupo.

La dirección del Grupo no es consciente de incertidumbres que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la sociedad siga funcionando normalmente.

En la elaboración de los presentes estados financieros intermedios consolidados se han utilizado estimaciones, como la vida útil de los activos materiales e intangibles para valorar dichos activos. A su vez, se han realizado estimaciones del valor razonable, valor en uso y valor actual de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) al cierre del ejercicio 2023 o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser preciso, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, ciertos epígrafes se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en los apartados correspondientes a estas notas explicativas.

g) Cambios en criterios contables

En la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados, no ha habido cambios en los criterios contables con respecto al ejercicio 2022.

h) Corrección de errores

No se han detectado errores existentes al 30 de junio de 2023 que obliguen a reformular los estados financieros intermedios consolidados, si se detectaran hechos acaecidos con posterioridad al cierre, que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones a 30 de junio de 2023, se comentarían en sus apartados correspondientes.

i) Empresa en funcionamiento

No existe ninguna incertidumbre respecto al funcionamiento normal del Grupo, ni que indique que pueda plantearse un proceso de quiebra del principio de sociedad en funcionamiento.

Nota 3. Propuesta de distribución de resultados

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio de 2022 para la sociedad dominante Energy Solar Tech, S.A., que ascendió a 2.163.257,17 euros, fue aprobada por la Junta General de Socios de Energy Solar Tech, S.A. el 14 de abril de 2023, siendo la siguiente base de reparto:

	2022
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.163.257,17
Aplicación	
A reserva legal	12.066,99
A reservas voluntarias	2.151.190,18

Nota 4. Normas de registro y valoración

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

Inmovilizado intangible

Los diferentes inmovilizados intangibles se reconocen como tales por cumplir con la definición de activo y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad. Además, cumplen con el criterio de identificabilidad, puesto que son elementos separables que surgen de derechos legales o contractuales, con independencia de que tales derechos sean transferibles o separables.

Los inmovilizados intangibles se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado intangible, sólo se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados intangibles y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Cuando ha procedido reconocer correcciones valorativas, se han ajustado las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable.



	Años de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	3
Fondo de comercio	10

Se produce una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado intangible cuando su valor contable ha superado a su importe recuperable.

En los balances no existe inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

Combinaciones de negocio y fondo de comercio de consolidación

Las combinaciones de negocios en las que una sociedad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad.

La diferencia entre el coste de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio, en el caso en que sea positiva, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el caso en que sea negativa.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, por tanto, las cifras comparativas.

El fondo de comercio representa conforme a la regla 2a del artículo 46 del Código de Comercio, la diferencia positiva entre el valor contable de la participación de las sociedades del grupo dependiente y el valor atribuible a dicha participación del valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos conforme a la Norma de Registro y Valoración 19a del Plan General de Contabilidad.

Conforme al Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el cual se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, el fondo de comercio se amortizará durante su vida útil. La vida útil se determinará de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le haya asignado fondo de comercio presumiéndose, salvo prueba en contrario, que la vida útil es de diez años y que su recuperación es lineal.

Las correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el fondo de comercio de consolidación no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

Inmovilizado material

Los inmovilizados materiales, se han valorado por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material, sólo se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.

También se han incluido como parte del valor de los inmovilizados materiales, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas, tales como los costes de rehabilitación, siempre que estas obligaciones hayan dado lugar al registro de provisiones.

En aquellos inmovilizados materiales que han necesitado un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso, se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción los gastos financieros que se han devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento y que han sido girados por el proveedor o corresponden a algún tipo de financiación ajena atribuible a la adquisición, fabricación o construcción del activo. Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados materiales y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Cuando ha procedido reconocer correcciones valorativas, estas, se han ajustado a las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable.

	Años de vida útil estimada
Instalaciones técnicas	25
Maquinaria y utillaje	4 -10
Mobiliario, accesorios y equipo informático	4 -10
Otro inmovilizado	4 -10

Se produce una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable ha superado a su importe recuperable. La corrección valorativa por deterioro, así como su reversión se ha reconocido como un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro ha tenido como límite el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material han sido incorporados al activo como mayor valor del bien en la medida en que han supuesto un aumento de la capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, dándose de baja el valor contable de los elementos que se han substituido.

En la determinación del importe del inmovilizado material, se ha tenido en cuenta la incidencia de los costes relacionados con grandes reparaciones. El importe equivalente a estos costes se ha amortizado de forma distinta a la del resto del elemento durante el período que medie hasta la gran reparación. Al realizar una gran reparación, su coste se ha reconocido en el valor contable del inmovilizado como una substitución, siempre y cuando se hayan cumplido las condiciones para su reconocimiento.

El Grupo no ha firmado ningún contrato de arrendamiento financiero durante el ejercicio.

Activos y pasivos financieros

Se han considerado como financieros, aquellos activos consistentes en dinero en efectivo, instrumentos de patrimonio de otras sociedades o derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero. También se han incluido los derechos contractuales a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en las siguientes categorías:

- **Activos financieros a coste amortizado:** esta categoría de activos financieros incluye, por un lado, créditos por operaciones comerciales, originados en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico y, por otro lado, otros activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y sus cobros son de cuantía determinada o determinable. Los activos financieros incluidos en esta categoría se han valorado inicialmente por el coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.
- **Activos financieros mantenidos para negociar:** este apartado incluye los activos financieros que se han originado o se han adquirido con el propósito de venderlos a corto plazo, o los activos financieros que formen parte de una cartera de instrumentos financieros con el fin de obtener ganancias a corto plazo. También se han incluido los instrumentos financieros derivados sin contrato de garantía financiera y sin designación como instrumento de cobertura. Estos activos financieros se han valorado por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada.
- **Activos financieros a coste:** en esta categoría se han incluido las inversiones en el patrimonio de sociedades del grupo, multigrupo y asociadas, así como otros instrumentos de patrimonio no incluidos en la categoría de "Activos financieros mantenidos para negociar". Estos activos financieros se han valorado inicialmente al coste, esto es, el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

Se han clasificado como financieros, aquellos pasivos que han supuesto 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, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en las siguientes categorías:

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** se han incluido como tales, los débitos por operaciones comerciales, que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico y los débitos por operaciones no comerciales, que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. Estos pasivos financieros se han valorado inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles.
- **Pasivos financieros mantenidos para negociar:** este apartado incluye los instrumentos financieros derivados, siempre que no sean contratos de garantía financiera, ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura. Estos pasivos financieros se han valorado inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

Los criterios aplicados para determinar la existencia de un deterioro han sido distintos en función de la categoría de cada activo financiero:

- Activos financieros a coste amortizado: al menos al cierre del ejercicio, se ha comprobado la existencia de alguna evidencia objetiva, de que el valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que hayan ocasionado una reducción en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros ha sido la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estiman van a generar. En su caso, se ha sustituido el valor actual de los flujos de efectivo por el valor de cotización del activo, siempre que este haya sido suficientemente fiable. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión, se han reconocido como un gasto o un ingreso, en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Activos financieros mantenidos para negociar: posteriormente a su valoración inicial, este tipo de activos, se han valorado por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se han podido producir en el valor razonable, se han imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Activos financieros a coste: al menos al cierre del ejercicio, se ha comprobado la existencia de alguna evidencia objetiva, de que el valor en libros de alguna inversión no haya sido recuperable. El importe de la corrección valorativa ha sido la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión, se han registrado como un gasto o ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Se dan de baja los activos financieros, o parte de los mismos, cuando han finalizado o se hayan cedido los derechos contractuales, siempre y cuando el cedente se haya desprendido de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En las operaciones de cesión en las que no ha procedido dar de baja el activo financiero, se ha registrado adicionalmente un pasivo financiero derivado de los importes recibidos.

En lo referente a pasivos financieros, los mismos se han dado de baja cuando la obligación se ha extinguido. También se han dado de baja los pasivos financieros propios que ha adquirido, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, se ha reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que ha tenido lugar.

Se han incluido en la categoría de inversiones en sociedades del grupo, multigrupo y asociadas, a las inversiones que han cumplido con los requisitos establecidos en la norma 11ª de la elaboración de los estados financieros consolidados. Este tipo de inversiones han sido registradas inicialmente a valor de coste y posteriormente también por su coste, menos en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al menos al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias, siempre que haya existido la evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se han registrado 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 de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se han reconocido utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se ha declarado el derecho del socio a recibirlo.

Los instrumentos financieros incluidos en un procedimiento de concurso de acreedores, con fecha de auto, y en condiciones favorables que permiten visualizar su oportuno cumplimiento, se valoran teniendo en cuenta si, los créditos/deudas objeto del concurso, han sufrido cambios significativos.

Aquellas en los que el valor actual de los flujos de efectivo pendiente de cobro/pago tras aplicar, las cláusulas de quita y espera contenidas en el convenio, sufren cambios como mínimo del 10% de su cuantía, sobre el crédito/deuda existente antes del convenio, se dan de alta, cancelando la anterior y llevando las diferencias, contra la nueva cuenta, "Gastos/Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores".

En los casos en que la diferencia entre el valor actual de los flujos de efectivo de la nueva deuda/crédito, incluidos los gastos y comisiones, y el valor actual de los flujos de efectivo originales, difieren en menos de un 10%, se registran, activando los ingresos/gastos correspondientes, ajustando el valor de la deuda/crédito original.

Instrumentos de capital propio

El importe de los instrumentos de patrimonio propio se ha registrado en el patrimonio neto como una variación de fondos propios. Los gastos derivados de las transacciones con instrumentos de patrimonio propio (ampliaciones de capital) se han registrado contra el patrimonio neto como menos reservas.

Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se han valorado por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción. El precio de adquisición ha incluido el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, y se han añadido todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta.

En las existencias que han necesitado un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, se han incluido en el precio de adquisición o de producción, los gastos financieros, tal y como indica el apartado sobre inmovilizado material incluido en esta memoria.

Cuando se ha debido asignar valor a bienes concretos que forman parte de un inventario de bienes intercambiables entre sí, se ha adoptado con carácter general el método del precio medio o coste medio ponderado. El método FIFO también ha sido aceptado.

Cuando el valor neto realizable de las existencias ha sido inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se han efectuado las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los costes incurridos correspondientes a hitos de ejecución de obras, incluyendo el margen asociado al grado de avance estimado con la mejor información disponible a cierre de ejercicio, no facturados y recogidos en los distintos contratos de prestación de servicios que se mantienen con los clientes, y que se encuentran en proceso de ejecución, se contabilizan como existencias de obra en curso. El cumplimiento de cada hito de ejecución recogido en los contratos es el momento en el que se considera que se transfiere el control de los activos. A tal efecto, se considera que se transfiere el control del activo (proyecto) al cliente en dicho momento porque:

- El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- Se ha transferido la posesión física del activo al cliente.
- El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- Se tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- El cliente tiene la propiedad del activo.

Transacciones en moneda extranjera

La valoración inicial de las transacciones en moneda extranjera, se han efectuado mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, del tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata, entre ambas monedas, en la fecha de la transacción. Se ha utilizado un tipo de cambio medio del período (como máximo mensual), para todas las transacciones que han tenido lugar durante ese intervalo.

Para la valoración posterior de las transacciones en moneda extranjera, se han distinguido tres categorías principales:

- Partidas monetarias: Al cierre del ejercicio, se han valorado aplicando el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se han originado, se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que han surgido.
- Partidas no monetarias valoradas a coste histórico: Se han valorado aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción. Cuando un activo denominado en moneda extranjera se ha amortizado, las dotaciones a la amortización se han calculado sobre el importe en moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha en que fue registrado inicialmente. La valoración así obtenida en ningún caso ha excedido del importe recuperable en cada cierre posterior.
- Partidas no monetarias valoradas a valor razonable: Se han valorado aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable, registrándose en el resultado del ejercicio cualquier diferencia de cambio incluida en las pérdidas o ganancias derivadas de cambios en la valoración.

Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio, así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que

fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

En general, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles, a menos que estas hayan surgido del reconocimiento inicial de un fondo de comercio, del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además no afecte ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto o de las inversiones en sociedades dependientes, asociadas y negocios conjuntos siempre y cuando la inversora ha podido controlar el momento de la reversión de la diferencia y además, haya sido probable que tal diferencia no revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen como tales en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Si se cumple la condición anterior, en términos generales se considera un activo por impuesto diferido cuando: existan diferencias temporarias deducibles, derechos a compensar en ejercicios posteriores, las pérdidas fiscales, deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas que quedan pendientes de aplicar fiscalmente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran según los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que está vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se previene recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Ingresos y gastos

Los ingresos se han reconocido como consecuencia de un incremento de los recursos, y siempre que su cuantía haya podido determinarse con fiabilidad. Los gastos, se han reconocido como consecuencia de una disminución de los recursos, y siempre que su cuantía también se haya podido valorar o estimar con fiabilidad.

Los ingresos por prestación de servicios se han reconocido cuando el resultado de la transacción se pueda estimar con fiabilidad, considerando el porcentaje de realización del servicio en la fecha del cierre del ejercicio. Sólo se han contabilizado los ingresos por prestación de servicios con las siguientes condiciones: cuando el importe de los ingresos se ha podido valorar con fiabilidad, siempre que la sociedad haya recibido beneficios o rendimientos de la transacción, y esta transacción haya podido ser valorada a cierre de ejercicio con fiabilidad, y finalmente cuando los costes incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir se han podido valorar con fiabilidad.

El método empleado durante el ejercicio para la determinación del porcentaje de realización en la prestación de servicios ha sido el método de porcentaje de realización.

Provisiones y contingencias

Se han reconocido como provisiones los pasivos que, cumpliendo la definición y los criterios de registro contable contenidos en el marco conceptual de la contabilidad, han resultado indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán. Las provisiones han venido determinadas por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita.

Las provisiones se han valorado en la fecha de cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que han surgido

por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se han ido devengando. En los casos de provisiones con vencimiento igual o inferior al año no se ha efectuado ningún tipo de descuento.

Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se han contabilizado inicialmente, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado, esto es, atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario, se han valorado por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario, por el valor razonable del bien recibido.

A efectos de imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias, se han distinguido los siguientes tipos de subvenciones, donaciones y legados: cuando se han concedido para asegurar una rentabilidad mínima o compensar los déficits de explotación, se han imputado como ingresos del ejercicio en el que se han concedido, salvo que se refieran a ejercicios futuros. Cuando se han concedido para financiar gastos específicos, se han imputado como gastos en el mismo ejercicio en que se han devengado los gastos. Cuando se han concedido para adquirir activos o cancelar pasivos, se han imputado como ingresos del ejercicio en la medida en que se ha producido la enajenación o en proporción a la dotación a la amortización efectuada. Finalmente, cuando se han recibido importes monetarios sin asignación a una finalidad específica, se han imputado como ingresos del ejercicio en que se han reconocido.

Negocios conjuntos

Se ha considerado como negocio conjunto a una actividad económica controlada conjuntamente por dos o más personas físicas o jurídicas; esto incluye, negocios conjuntos que no se manifiesten a través de la constitución de una sociedad, ni de un establecimiento permanente como son las uniones temporales de sociedades y las comunidades de bienes.

En los casos detallados en el párrafo anterior se han registrado los activos en el balance en la parte proporcional que le corresponda, en función del porcentaje de participación, de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente, así como los activos afectos a la explotación conjunta que estén bajo su control, y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto. Asimismo, se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias la parte que corresponda de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto.

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre sociedades del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las sociedades del grupo participantes, se han contabilizado de acuerdo con las normas generales, esto es, en el momento inicial por su valor razonable. En el caso de que el precio acordado por una operación haya diferido del valor razonable, la diferencia se ha registrado atendiendo a la realidad económica de la operación.

La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

Nota 5. Combinaciones de negocio

Parque Eólico Valdelugo, S.L.

Energy Solar Tech, S.A., en fecha 15 de enero de 2023, adquirió el 98% del capital de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. A partir de dicha fecha la misma se consolida por el método de integración global. A cierre del ejercicio 2022, se integró por el método de puesta en equivalencia (ver Nota 8) al tener la Sociedad un 49% de su capital social y no ejercer control efectivo.

El 5 de diciembre de 2022 Energy Solar Tech, S.A. adquirió el 49% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., cuyo principal activo es un parque eólico de 18MW, el cual está en funcionamiento desde el pasado 10 de marzo de 2022 y en fase de hibridación solar mediante la instalación de 16 MW de placas fotovoltaicas, siendo el parque un activo con tecnología de última generación y con generadores General Electric de 3,6MW capaces de producir una media de 3.800 horas al año por MW instalado. Adicionalmente, la hibridación prevista para el segundo trimestre de 2024 permitirá generar 1.500 horas adicionales por MW instalado. Actualmente, la producción eólica estimada es de 68.400.000 kWh y se estima que con la producción de hibridación solar alcance los 24.000.000 kWh.

La operación permite a la Sociedad independizarse, en cierta medida, de la compra de energía de red, estabilizar su base de coste e incrementar la rentabilidad con la venta directa al cliente final. Asimismo, supone una fuente complementaria de generación puesto que la curva solar es una parábola positiva diurna mientras que la curva eólica es una parábola negativa (el resultado de la suma de ambas es una producción homogénea a lo largo de las 24 horas del día y razonablemente estable a lo largo de los 365 días del año).

La siguiente tabla resume la contraprestación, los valores razonables de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en el momento de la adquisición y el fondo de comercio

Contraprestación	16.018.548,00
Inmovilizado material	20.223.413,22
Inversiones financieras l/p	644.728,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	830.191,39
Periodificaciones a corto plazo	30.347,20
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	2.210.395,50
Provisiones a largo plazo	(104.813,08)
Deudas a largo plazo	(10.588.550,20)
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a l/p	(8.297.997,99)
Deudas a corto plazo	(828.456,60)
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a c/p	(50,82)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.291.721,96)
Valor razonable de los activos netos	2.827.484,66
Reclasificación inversión puesta en equivalencia	60.313,62
Intereses minoritarios	56.549,69
Fondo de Comercio (Nota 6)	13.307.926,65

Sarpel Ingeniería, S.L.

El 3 de marzo Energy Solar Tech, S.A., adquirió el 100% del capital social de la sociedad Sarpel Ingeniería, S.L., una ingeniería con más de 30 años de experiencia en el sector energético.

Dicha compañía cuenta con más de 120 empleados y ha realizado más de 5.000 proyectos, entre los que destacan la prestación de servicios de ingeniería y la construcción de plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial, siendo proveedora oficial de algunas de las principales empresas del IBEX 35.

Esta integración supondrá mejoras adicionales de eficiencia y calidad de gestión tras la unificación de los recursos de ingeniería y operaciones bajo una misma organización y liderazgo, que permitirá aumentar de forma notable la calidad de la gestión, la organización, los procesos y las herramientas operativas.

La siguiente tabla resume la contraprestación, los valores razonables de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en el momento de la adquisición y el fondo de comercio:

Contraprestación	19.574.843,03
Inmovilizado intangible	19.497,02
Inmovilizado material	606.976,31
Inversiones financieras l/p	196.338,61
Activos por impuesto diferido	15.750,96
Existencias	6.846.740,48
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.736.623,99
Inversiones financieras a c/p	154.352,39
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	2.413.138,60
Pasivos por impuesto diferido	(39.160,38)
Deudas a corto plazo	(228.908,79)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(11.824.005,65)
Valor razonable de los activos netos	5.898.907,12
Fondo de Comercio (Nota 6)	13.675.935,91

Nota 6. Inmovilizado intangible

La composición y movimientos de los activos intangibles netos durante los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 han sido los siguientes:



	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Combinaciones de negocios	30/06/2023
Inmovilizado Intangible bruto	455.381,33	27.093.281,37	-	-	90.562,58	27.639.225,28
Patentes, licencias y marcas	-	918,48	-	-	-	918,48
Fondo de comercio	378.763,58	26.983.862,56	-	-	-	27.362.626,14
Aplicaciones informáticas	43.978,85	108.500,33	-	-	90.562,58	243.041,76
Otro inmovilizado intangible.	32.638,90	-	-	-	-	32.638,90
Amortización acumulada	(36.793,12)	(1.102.287,64)	-	-	(71.065,56)	(1.210.146,32)
Patentes, licencias y marcas	-	(7,66)	-	-	-	(7,66)
Fondo de comercio	(27.989,53)	(1.083.088,60)	-	-	-	(1.111.078,13)
Aplicaciones informáticas	(8.803,59)	(19.191,38)	-	-	(71.065,56)	(99.060,53)
Saldo neto inmovilizado Intangible	418.588,21	25.990.993,73	-	-	19.497,02	26.429.078,96

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Combinaciones de negocios	31/12/2022
Inmovilizado Intangible bruto	118.263,39	337.117,94	-	-	-	455.381,33
Fondo de comercio	118.263,39	260.500,19	-	-	-	378.763,58
Aplicaciones informáticas	-	43.978,85	-	-	-	43.978,85
Otro inmovilizado intangible.	-	32.638,90	-	-	-	32.638,90
Amortización acumulada	-	(36.793,12)	-	-	-	(36.793,12)
Fondo de comercio	-	(27.989,53)	-	-	-	(27.989,53)
Aplicaciones informáticas	-	(8.803,59)	-	-	-	(8.803,59)
Saldo neto inmovilizado Intangible	118.263,39	300.324,82	-	-	-	418.588,21

A fecha de 30 de junio de 2023, no existen elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados.

Fondo de Comercio

Las altas de fondo de comercio durante los 6 meses finalizados el 30 de junio de 2023 corresponden a la adquisición de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. el 15 de enero de 2023 por el que se ha registrado un fondo de comercio por importe de 13.307.926,65 euros y la sociedad Sarpel Ingeniería, S.L. el 3 de marzo de 2023 resultando un fondo de comercio de 13.675.935,91 euros (Ver nota 5)

Nota 7. Inmovilizado material

La composición y movimientos en el primer semestre de 2023 y en el ejercicio 2022 de las partidas que comprenden el epígrafe "Inmovilizado material" han sido los siguientes:



	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Diferencias de conversión	Combinaciones de negocios	30/06/2023
Inmovilizado material bruto	11.643.525,57	1.294.886,36	(422.761,85)	-	1.076,99	22.478.837,87	34.995.564,94
Instalaciones técnicas	7.968.748,35	268.169,10	(155.415,59)	1.589.470,90	-	21.352.959,73	31.023.932,49
Maquinaria y utillaje	26.388,54	20.746,76	(680,88)	-	1.076,99	732.931,26	780.462,67
Mobiliario y equipos informáticos	52.863,62	25.885,36	-	-	-	342.757,88	421.506,86
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	52.193,67	47.376,38	-	-	-	50.189,00	149.759,05
Inmovilizado material en curso	3.515.443,69	746.776,50	(97.228,17)	(1.589.470,90)	-	-	2.575.521,12
Anticipos para inmovilizado material	27.887,70	185.932,26	(169.437,21)	-	-	-	44.382,75
Amortización acumulada	(579.782,14)	(673.136,71)	10.098,82	-	-	(1.612.807,31)	(2.855.627,34)
Instalaciones técnicas	(555.649,12)	(618.635,95)	10.770,50	-	-	(848.215,03)	(2.011.729,60)
Maquinaria y utillaje	(2.484,03)	(6.781,37)	(671,68)	-	-	(445.275,12)	(455.212,20)
Mobiliario y equipos informáticos	(12.581,79)	(16.581,58)	-	-	-	(275.509,17)	(304.672,54)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(9.067,20)	(31.137,81)	-	-	-	(43.807,99)	(84.013,00)
Saldo neto Inmovilizado material	11.063.743,43	621.749,65	(412.663,03)	-	1.076,99	20.866.030,56	32.139.937,60

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Diferencias de conversión	Combinaciones de negocios	31/12/2022
Inmovilizado material bruto	6.028.362,64	6.598.661,33	(983.498,40)	-	-	-	11.643.525,57
Instalaciones técnicas	4.127.773,46	2.999.866,90	(356.771,30)	1.197.879,29	-	-	7.968.748,35
Maquinaria y utillaje	3.551,76	22.836,78	-	-	-	-	26.388,54
Mobiliario y equipos informáticos	36.961,57	15.902,05	-	-	-	-	52.863,62
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	21.824,76	30.368,91	-	-	-	-	52.193,67
Inmovilizado material en curso	1.196.684,24	3.501.798,99	(29.625,21)	(1.153.414,33)	-	-	3.515.443,69
Anticipos para inmovilizado material	641.566,85	27.887,70	(597.101,89)	(44.464,96)	-	-	27.887,7
Amortización acumulada	(225.127,24)	(358.911,61)	4.256,71	-	-	-	(579.782,14)
Instalaciones técnicas	(219.116,17)	(340.789,66)	4.256,71	-	-	-	(555.649,12)
Maquinaria y utillaje	(260,56)	(2.223,47)	-	-	-	-	(2.484,03)
Mobiliario y equipos informáticos	(3.078,59)	(9.503,20)	-	-	-	-	(12.581,79)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(2.671,92)	(6.395,28)	-	-	-	-	(9.067,20)
Saldo neto Inmovilizado material	5.803.235,40	6.239.749,72	(979.241,69)	-	-	-	11.063.743,43

La partida más significativa del epígrafe "Inmovilizado material" corresponde a instalaciones técnicas. Las "combinaciones de negocio" en los 6 meses finalizados a 30 de junio de 2023 corresponden principalmente a la instalación correspondiente al parque eólico de 18 MW de 6 aerogeneradores, el cual es propiedad de la sociedad adquirida Parque Eólico Valdelugo, S.L.

El resto de partidas significativas de este epígrafe y las altas del periodo corresponden principalmente a equipos y elementos de eficiencia energética instalados en distintos proyectos. Cada vez que el Grupo adquiere un proyecto nuevo de outsourcing energético tiene un periodo de instalación que varía dependiendo de las características de

este. Durante este periodo el Grupo contabiliza las altas de inmovilizado como inmovilizado material en curso, y una vez que el proyecto está en funcionamiento se realiza un traspaso a instalaciones técnicas.

A lo largo del primer semestre, el Grupo ha finalizado proyectos de outsourcing energético que se han contabilizado como instalaciones técnicas, por un importe de 1.857.640,00 euros (4.197.746,19 euros en 2022), de los que 1.589.470,90 euros estaban clasificados como inmovilizado en curso y anticipos de inmovilizado al inicio del ejercicio (1.197.879,29 euros en el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio se han producido bajas por ventas en concepto de instalaciones de llave en mano por importe de 97.228,17 euros (29.625,21 euros en 2022).

Por último, el Grupo ha tenido otras altas no asociadas a instalaciones técnicas por importe de 94.008,50 euros (69.107,74 euros en 2022), que han sido registradas como elementos de transporte, maquinaria y utillaje, mobiliario y equipo de procesos de información y otro inmovilizado material.

A fecha de 30 de junio de 2023, no existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados.

Nota 8. Participaciones en sociedades puestas en equivalencia

A 30 de junio de 2023 el Grupo no tiene participaciones en sociedades puestas en equivalencia. En el ejercicio 2022, este epígrafe registraba la inversión por la adquisición del 49% del capital social de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. En 2023, Energy Solar Tech, S.A aumentó su participación hasta el 98% del capital social, obteniendo el control de la sociedad. Ver detalle en la Nota 5, Combinaciones de negocios.

Nota 9. Existencias

Dada la actividad de las sociedades del Grupo durante el ejercicio 2022, este epígrafe contaba con partidas principalmente asociadas a aprovisionamiento de materiales relativos a instalaciones fotovoltaicas, así como otros materiales asociados a instalaciones en clientes cuyo fin es generar ahorro energético en los mismos. Adicionalmente en 2023, tras la adquisición de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., también incluye material eléctrico asociado a los proyectos de dicha sociedad.

El detalle del primer semestre de 2023 y el ejercicio 2022 del epígrafe "Existencias" de los estados financieros consolidados adjuntos, es el siguiente:

	30/06/2023	31/12/2022
Existencias	3.503.651,22	1.240.350,48
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.470.450,34	799.334,00
Productos en curso	1.690.551,53	-
Anticipos a proveedores	342.649,35	441.016,48

Las existencias recogen fundamentalmente los materiales asociados a las instalaciones descritas anteriormente.

La variación del valor de las existencias de obra en curso, tal y como se definen en la Nota 4 de esta memoria, que asciende a 4.222.969,10 euros, se muestran en el epígrafe "Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación" de la cuenta de pérdidas y ganancias. La misma corresponde en su totalidad a la actividad de ingeniería.

Las sociedades del Grupo realizan un análisis periódico para calcular las correcciones de valor asociadas a las existencias basado en las siguientes hipótesis:

- Deterioro por envejecimiento, donde se utilizan porcentajes atendiendo a la rotación de las existencias.
- Deterioro por exceso de existencias, realizado sobre el consumo estimado en los próximos años.

Tanto a 30 de junio de 2023 como a 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha registrado deterioro por existencias.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias de materias primas y otros productos consumibles

Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 del epígrafe Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar de los estados financieros consolidados es el siguiente:

	30/06/2023	31/12/2022
Deudores comerciales	7.305.018,84	987.410,78
Clientes comerciales	6.857.853,00	920.200,43
Correcciones valorativas por deterioro	(448.670,26)	(282.297,02)
Deudores varios (Nota 16)	895.836,10	349.507,37

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a las cuentas comerciales a cobrar, dado que el Grupo cuenta cada día con mayor número de clientes.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han abierto procedimientos ordinarios contra deudores comerciales por saldos pendientes por importe de 166.373,24 euros y 282.297,02 euros respectivamente. En ese caso, el Grupo ha provisionado parte de la deuda con estos clientes estando pendiente de resolución a 30 de junio de 2023.

Nota 11. Efectivo y equivalentes de efectivo

Estos activos financieros se registran a su valor razonable que coincide fundamentalmente con su valor de mercado, principalmente cuentas corrientes.

	30/06/2023	31/12/2022
Caja y Bancos	6.937.463,38	6.891.141,89



Los importes en libros de la tesorería de las sociedades del Grupo están denominados en las siguientes monedas:

	30/06/2023	31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.937.463,38	6.891.141,89
Euros	4.812.816,23	6.891.141,89
Dólares	1.875.159,06	-
Peso chileno	249.488,09	-

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

A fecha de estos estados financieros el Grupo tiene concedidas pólizas de crédito formalizadas y no dispuestas por importe de 4.675.000,00 euros.

Nota 12. Patrimonio neto

a) Gestión del riesgo de capital

Los objetivos del Grupo en relación con la gestión del capital de sus sociedades son el salvaguardar la capacidad de estas para continuar con el "principio de sociedad en funcionamiento", para procurar un rendimiento para los socios y para mantener una estructura óptima de capital y reducir su coste.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los socios, reembolsar capital o emitir nuevas acciones.

b) Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante

Importe del capital social

A 30 de junio de 2023 el capital social de Energy Solar Tech, S.A., está cifrado en 78.146,643 euros, representado por 26.048.881 acciones ordinarias de 0,003 euros de valor nominal cada una, íntegramente desembolsadas.

En la constitución de la Sociedad, se emitieron 6.000 participaciones con un valor nominal de 1 euro cada una. Con posterioridad, y según acuerdo alcanzado por la Junta General Extraordinaria de Socios de 20 de agosto de 2020, se produjo un desdoblamiento del número de participaciones sociales en 600.000 participaciones con un valor nominal de 0,01 euros cada una.

Con fecha 21 de agosto de 2020 se produjo una ampliación de capital social con aportación dineraria, mediante la creación de 26.800 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 12,49 euros por cada nueva participación.

Con fecha 6 de noviembre de 2020 se produjo una ampliación de capital social con aportación dineraria, mediante la emisión de 117.925 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación. Este mismo día se produjo una ampliación de capital social por

compensación de créditos, mediante la emisión de 2.243 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación.

Durante el ejercicio 2021, con fecha 2 julio se produce una nueva ampliación del capital social, mediante la emisión de 116.667 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión de 38,81 euros en el tramo general, 36,48 euros en el tramo bonificado del 6%, 32,12 euros en el tramo bonificado institucional, resultando una prima total de emisión de 4.140.628,29 euros.

El 3 diciembre de 2021, se amplía de nuevo el capital en 507,11 euros mediante la emisión de 50.711 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión de 38,81 euros por cada nueva participación en un tramo único. La prima total de emisión resultante es de 1.968.093,91 euros. Esta ampliación fue inscrita el 26 de julio de 2022.

Durante el ejercicio 2022, el 26 de julio de 2022, se redujo el valor nominal de las participaciones sociales no alterando en modo alguno la cifra de capital social (split). El valor nominal de las participaciones sociales pasó de tener un valor nominal de 0,01 € a un valor de 0,005€ cada una de ellas, por lo que el capital social paso de estar representado por 914.346 participaciones sociales de 0,01€ a 18.286.920 participaciones sociales de 0,005€.

El 27 de septiembre de 2022, se amplió su capital en la suma de 1.203,03 euros mediante la creación de 2.406.069 participaciones sociales de 0,005 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima total de asunción de 7.499.717,07 euros, por lo que la prima por participación asciende a 3,117 euros.

Con motivo de la transformación a Sociedad Anónima de Energy Solar Tech, el 21 de octubre de 2022, se amplió, con cargo a reservas, el valor nominal de las participaciones sociales sin alterar el número de estas. Dicha ampliación significo un aumento de la cifra de capital social de 51.732,48 euros. El valor nominal de las participaciones sociales pasó de tener un valor nominal de 0,005 € a un valor de 0,003€ cada una de ellas con cargo a reservas. El capital social paso de estar fijado en 10.346,49 euros hasta la cifra de 62.078,967 euros.

El día 19 de diciembre de 2022, se amplió el capital social en la suma de 6.892,308 euros mediante la emisión de 2.297.436 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima por participación asciende a 3,117 euros, con una prima total de asunción de 7.161.108,01 euros. El capital social pasó de estar fijado en 62.078,967 euros hasta la cifra de 68.971,275 euros.

El 29 de marzo de 2023, se amplió el capital social en la suma de 5.523 euros mediante la emisión de 1.841.000 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima de emisión asciende a 5,437 euros, con una prima total de asunción de 10.009.517 euros.

El 18 de abril de 2023, se amplió el capital social en la suma de 3.652,368 euros mediante la emisión de 1.217.456 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima de emisión asciende a 5,437 euros, con una prima total de asunción de 6.619.308,27 euros.

Instrumentos de patrimonio propios

Las acciones en autocartera se limitan al contexto de los requerimientos del contrato con el Proveedor de liquidez. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Energy Solar Tech, S.A. era titular de acciones propias en autocartera, según se detalla en el cuadro que sigue:



	Número de acciones	Adquisición	Euros por acción		
			Cotización	Valor Bursátil	%
Acciones en cartera 31/12/2022	51.500	3,12	5,34	275.010,00	0,22
Acciones en cartera 30/06/2023	67.093	6,9	6,48	434.762,64	0,25

Durante el periodo de 6 meses finalizado a 30 de junio de 2023 las operaciones por acciones propias han generado un resultado positivo por valor de 84.676,55 euros (152.120,21 euros en 2022).

Reservas

Las cuentas de reservas arrojan un saldo de 1.550.985,90 euros (455.550,23 euros en 2022), debido principalmente a los gastos asociados a las ampliaciones de capital llevadas a cabo por la sociedad durante los ejercicios 2020, 2021, 2022 y primer semestre de 2023 recogidos como reservas voluntarias.

	30/06/2023	31/12/2022
Reservas	1.550.985,90	(455.550,23)
Reserva legal	13.794,26	1.727,27
Reservas consolidación	72.781,45	16.942,19
Reservas voluntarias	1.464.410,19	(474.219,69)

Socios externos

El epígrafe de socios externos recoge el resultado atribuible a minoritarios correspondiente al 2% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. por importe de 66.186,62 euros a 30 de junio de 2023.

Nota 13. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

Los activos financieros el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre 2022 se clasifican en las siguientes categorías:

Categorías	Activos financieros a valor razonable con cambios en PN		Activos financieros a coste	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Activos financieros a largo plazo	164.076,61	-	1.242.591,60	683.731,65
Otros activos financieros (Fianzas)	-	-	1.210.450,41	671.711,65
Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	164.076,61	-	32.141,19	12.020,00
Activos financieros a corto plazo	-	-	14.552.144,50	8.056.866,63
Otros deudores (Nota 16)	-	-	895.836,10	349.507,37
Clientes por venta y prestación de servicios (Nota 10)	-	-	6.409.182,74	637.903,41
Otros activos financieros	-	-	7.247.125,66	7.069.455,85

El epígrafe "Otros activos financieros" a largo plazo incluye principalmente garantías por valor de 464.000 euros con Enerfía, S.L. (ver Nota 18). Estas garantías son las asociadas a las exigidas por Red Eléctrica Española (REE) gestionadas por el Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieras en España (MEFF) para operar en la actividad de comercialización de energía eléctrica y las garantías por energía demandada en el mercado mayorista ante el Operador del Mercado Ibérico de Energía (OMIE).

El epígrafe "Otros activos financieros" a corto plazo recoge principalmente la tesorería del Grupo, la cual representa 6.937.463,38 euros (6.891.141,89 euros en 2022). También recoge fianzas a corto plazo por el acceso y conexión a las redes de distribución de energía por importe de 121.040,00 euros (158.120,00 euros en 2022).

Cuentas correctoras

No existen movimiento en las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito.

b) Pasivos financieros

La información sobre los pasivos financieros a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre 2022 se clasifican a continuación en las siguientes categorías:

Categorías	Pasivos financieros a coste amortizado o coste		Derivados de cobertura, otros	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a largo plazo	19.902.593,33	2.531.975,31	35.995,03	-
Provisiones a largo plazo (Nota 15)	104.813,08	-	-	-
Deudas con entidades de crédito	12.446.436,09	2.174.622,65	-	-
Derivados	-	-	35.995,03	-
Otros pasivos financieros	7.351.344,16	357.352,66	-	-
Pasivos financieros a corto plazo	14.579.888,61	2.733.443,22	-	-
Provisiones a corto plazo (Nota 15)	1.178,26	21.038,26	-	-
Deudas con entidades de crédito	2.020.955,55	416.606,98	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 14)	9.057.305,28	1.952.692,08	-	-
Otros pasivos financieros	3.500.449,52	343.105,90	-	-

El desglose de las principales operaciones de financiación con entidades de crédito a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 en valores nominales es el siguiente:

Compañía del Grupo / descripción	Límite vigente	Nominal vivo		Fecha de firma	Vencimiento
		30/06/2023	31/12/2022		
Energy Solar Tech, S.A.					
Póliza de crédito		1.000.000	-	07/06/2023	30/06/2028
Préstamo institucional		500.000	-	27/04/2023	27/04/2028
Préstamo bilateral		1.409.689	-	03/02/2023	03/02/2028
Línea de crédito	500.000	-	-	03/02/2023	03/02/2028
Préstamo institucional		1.000.000	1.000.000	16/02/2022	16/02/2027
Préstamo institucional		1.000.000	1.000.000	10/11/2022	10/11/2027
Préstamo institucional		269.583	300.000	20/01/2022	20/01/2027
Préstamo institucional		255.000	255.000	07/10/2021	31/12/2027
Parque Eólico Valdelugo, S.L.					
Project finance		8.992.363,92	-	12/05/2021	30/06/2038

El project finance asociado a la construcción del parque eólico tenía un nominal inicial de 14.000.000 de euros. En diciembre de 2022, se procedió a la amortización anticipada de 2.000.000 de euros. Adicionalmente en junio de 2023 se ha amortizado anticipadamente 2.000.000 de euros adicionales. No se incluye importe en la columna de 31 de diciembre de 2022 dado que la sociedad se integra por consolidación global desde el ejercicio 2023.

Estas deudas con entidades de crédito han generado unos gastos financieros e intereses por un importe de 642.153,69 euros, principalmente asociados al project finance (76.979,92 euros en 2022).

El epígrafe "Otros pasivos financieros" recoge principalmente deudas con partes vinculadas (ver nota 18). El detalle es el siguiente:

- Globaltelco Franquicias, S.L. concedió un préstamo a Energy Solar Tech, S.A. con fecha 1 de julio de 2020, por importe nominal de 400.000 euros y periodo de carencia de dos años. A 30 de junio de 2023, el saldo pendiente es de 229.575,57 euros, 330.775,76 euros a 31 de diciembre de 2022. En junio de 2023 se ha amortizado anticipadamente un importe de 50.000 euros.
- Globaltelco Franquicias, S.L. concedió un préstamo a Agais Servicios Energéticos, S.L.U. con fecha 29 de octubre de 2020 por importe nominal de 143.000 euros y periodo de carencia hasta el 29 de enero de 2023. A 30 de junio de 2023, el saldo pendiente es de 121.196,64 euros, 143.000 euros a 31 de diciembre de 2022.

Estas deudas con Globaltelco Franquicias, S.L. han generado durante el primer semestre unos intereses por importe de 15.305,68 euros (36.807,98 euros en 2022).

- Deuda por la compra de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L. por importe de 6.000.000 de euros. El calendario de pagos de dicho importe está condicionado a la consecución del EBITDA de los ejercicios 2023, 2024 y un último pago en 2026 condicionado a la no aparición de contingencias fiscales, legales o laborales en los ejercicios precedentes.
- Erbienergía Inversiones, S.L. ha concedido un préstamo subordinado y un participativo subordinado, asociado a las condiciones del project finance. A cierre de cada periodo, la deuda reflejada comprende el

principal pendiente más los intereses devengados acumulados pendientes de pago, los cuáles ascienden a 3.748.744,08 euros y 416.577,11 euros respectivamente. El importe de los gastos financieros devengados en el periodo ha ascendido a 179.720,19 euros.

- Deuda a corto plazo por la compra de la sociedad Utusol Beta, S.L.U., que asciende a 120.000 euros.

Del total de las deudas reflejadas en los balances, no existe ninguna con garantía real.

No existen préstamos pagados fuera de plazo ni préstamos impagados antes de la fecha de formulación de los estados financieros consolidados.

El importe de las deudas que vencen en cada uno de los cinco años siguientes, y del resto hasta su vencimiento se detallan en la siguiente tabla:

	2023	2024	2025	2026	Más de 5	Total
Provisión a corto plazo	1.178,26	-	-	-	104.813,08	105.991,34
Deudas con entidades de crédito	993.074,87	2.125.678,09	2.162.009,25	1.805.718,57	7.380.910,86	14.467.391,64
Otras deudas	312.565,29	3.373.958,02	2.000.000,00	1.000.000,00	4.201.265,40	10.887.788,71
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.057.305,28	-	-	-	-	9.057.305,28
Proveedores	7.210.424,76	-	-	-	-	7.210.424,76
Acreeedores varios	601.986,37	-	-	-	-	601.986,37
Personal	40.871,45	-	-	-	-	40.871,45
Anticipos de clientes	1.204.022,70	-	-	-	-	1.204.022,70
Total	10.364.123,70	5.499.636,11	4.162.009,25	2.805.718,57	11.686.989,34	34.518.476,97

Actualmente, el Grupo cuenta con líneas de avales por un importe total de 24.300.000 euros, de los cuales hay emitidos a 30 de junio de 2023 14.555.026 euros. Todos ellos destinados a respaldar los pagos anticipados, asegurar el cumplimiento y garantizar el funcionamiento de los proyectos en curso y ejecutados asociados a los servicios de ingeniería.

c) Política de gestión del riesgo financiero

La Política de gestión de riesgos del Grupo tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes, que pudieran afectar a los objetivos y actividades del Grupo Energy Solar Tech sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, y que estos procesos se realizan de forma sistemática y con criterios uniformes.

Las directrices principales, contenidas en esta política, se pueden resumir en:

- La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al medio y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.
- Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.



- La gestión de los riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental del Grupo, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

Los responsables financieros del Grupo son los encargados de gestionar los riesgos financieros, asegurando su coherencia con la estrategia del Grupo y coordinando la gestión de los mismos en las distintas sociedades, identificando los principales riesgos financieros y definiendo las actuaciones sobre los mismos en base al establecimiento de distintos escenarios financieros.

La metodología para la identificación, medición, seguimiento y control de estos riesgos, así como los indicadores de gestión y las herramientas de medición y control específicos para cada riesgo, están implantadas en el Sistema de Gestión Integral de Riesgos del Grupo.

Nota 14. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de este epígrafe de los estados financieros consolidados a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	30/06/2023	31/12/2022
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9.057.305,28	1.950.499,69
Proveedores	7.210.424,76	1.875.067,06
Acreedores varios	601.986,37	73.240,24
Personal	40.871,45	2.192,39
Anticipos de clientes	1.204.022,70	-

El epígrafe "Proveedores" corresponde a importes pendientes de vencimiento por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, principalmente a deudas derivadas de los trabajos de construcción asociados a los proyectos en curso de ingeniería y outsourcing, así como a compra de energía.

El epígrafe "Anticipos de clientes" corresponde en su totalidad a los importes recibidos por proyectos de ingeniería en curso.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en las notas explicativas de los estados financieros en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, aclara y sistematiza la información que las sociedades mercantiles deben recoger en la notas explicativas de los estados financieros individuales y consolidados, a efectos del deber de información previsto en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

Las sociedades mercantiles que formulen estados financieros consolidados también se incluyen en el ámbito de aplicación de esta resolución, si bien exclusivamente respecto a las sociedades radicadas en España que se consolidan por el método de integración global o proporcional al margen del marco de información financiera en que se formulen los citados estados financieros.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores relativa al primer semestre 2023 y al ejercicio 2022 es la siguiente:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	75	11
Ratio de operaciones pagadas	78	5
Ratio de operaciones pendientes de pago	59	81
	Euros	Euros
Total pagos realizados	26.382.088,65	16.861.730,07
Total pagos pendientes	6.394.002,45	1.579.352,60

	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	75	11
Volumen monetario en euros	26.382.088,65	18.441.082,67
Facturas pagadas en periodo inferior al máximo establecido (% sobre total de facturas)	73	96

Nota 15. Provisiones

El detalle de las provisiones a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Provisiones	1.178,26	104.813,08	105.991,34	21.038,26	-	21.038,26
Prestaciones a empleados	-	-	-	19.860,00	-	19.860,00
Otras provisiones	1.178,26	104.813,08	105.991,34	1.178,26	-	1.178,26

El importe registrado a largo plazo corresponde a la provisión por desmantelamiento de Parque Eólico Valdelugo.

Nota 16. Situación fiscal

El Grupo Fiscal, del que Energy Solar Tech, S.A. es sociedad dominante, tributa en el Régimen de Consolidación Fiscal en España desde este ejercicio. Además de la Sociedad matriz, forma parte del Grupo Fiscal la sociedad Agais Servicios Energéticos, S.L.U y Utusol Beta, S.L.U. En el ejercicio 2023, las sociedades Sarpel Ingeniería, S.L. y Parque Eólico Valdelugo, S.L. no forman parte del Grupo Fiscal.

Activos por Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos de los estados financieros consolidados recogen los créditos fiscales por bases imponibles negativas, las deducciones activadas pendientes de aplicación y las diferencias temporarias de activo registradas al cierre de cada periodo.



	30/06/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido	48.070,43	21.737,47
Créditos fiscales por bases imponibles negativa	48.070,43	21.737,47
Diferencias temporarias de activo	-	-

Administraciones Públicas

Los saldos mantenidos a corto plazo por el Grupo con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 son los siguientes:

	30/06/2023	31/12/2022
Hacienda Pública deudora	895.836,10	349.507,37
Hacienda Pública deudora por Impuesto de Sociedades	141.508,23	-
Hacienda Pública deudora por IVA	754.327,87	349.507,37

	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos por impuesto corriente	1.941.172,14	279.748,17
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	1.941.172,14	279.748,17
Otras deudas con las administraciones públicas	319.927,13	72.003,31
Retenciones impuesto renta personas físicas	36.981,23	38.681,18
Retenciones de capital mobiliario, IVA y otros	255.991,17	376,42
Organismos Seguridad Social acreedores	26.954,73	32.945,71

El tipo de gravamen al que tributa la sociedad dominante es del 15%, mientras que las sociedades Agais Servicios Energéticos, S.L.U, Sarpel Ingeniería, S.L, Parque Eólico Valdelugo, S.L. y Utusol Beta, S.L.U tributan al 25%. La filial Sarpel Ingeniería Chile, SPA tributa al 27%.

Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 30 de junio de 2023, las sociedades del Grupo tienen abiertos a inspección los ejercicios 2018 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades, y los ejercicios 2019 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación, o bien desde su constitución, si ésta es posterior a dichos ejercicios.

Nota 17. Ingresos y gastos**a) Importe neto de la cifra de negocio**

El desglose del epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" es el siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Importe neto de la cifra de negocios	22.468.931,65	5.736.775,19
Ventas	2.402.364,95	208.148,79
Prestación de servicios	20.066.566,70	5.528.626,40

El epígrafe de "Ventas" recoge principalmente las ventas de energía realizadas al mercado por Parque Eólico Valdelugo, S.L. y un 6% de las mismas corresponden a ventas de instalaciones llave en mano. El epígrafe "Prestación de servicios" recoge los ingresos por externalización, así como los proyectos de la sociedad de ingeniería.

b) Variación de existencias, trabajos efectuados por el grupo para su inmovilizado y otros ingresos

El desglose del epígrafe "Otros ingresos" es el siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Otros ingresos / gastos	(3.777.586,48)	140.922,11
Variación de existencias	(4.222.969,10)	-
Trabajos efectuados por el grupo para su inmovilizado	336.278,93	140.769,69
Otros ingresos de explotación	109.103,69	152,42

La variación del valor de las existencias de obra en curso de los seis meses finalizados a 30 de junio de 2023 corresponde en su totalidad a los proyectos de ingeniería.

c) Aprovisionamientos y otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe "Aprovisionamientos" es el siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Aprovisionamientos	(10.275.861,39)	(3.074.946,05)
Consumo de mercaderías	(3.604.149,04)	(2.967.116,68)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(3.780.533,09)	1.221,11
Trabajos realizados por otras sociedades	(2.891.179,26)	(109.050,48)

El epígrafe "Otros gastos de explotación" recoge principalmente los gastos derivados del mantenimiento, reparación y conservación de las instalaciones, así como otros gastos de servicios informáticos, asesorías y otros servicios.



	30/06/2023	30/06/2022
Otros gastos de explotación	(1.828.637,81)	(320.192,53)
Arrendamientos y cánones	(321.342,13)	(42.156,97)
Servicios profesionales independientes	(220.104,47)	(136.212,49)
Otros servicios exteriores	(614.532,93)	(102.894,69)
Tributos	(513.931,97)	(1.750,69)
Pérdidas, deterioro, y variación de provisiones por operaciones comerciales Tributos	(144,86)	(37.162,58)
Otros gastos de gestión corriente	(158.581,45)	15,11

El epígrafe "Arrendamientos y cánones" recoge principalmente los gastos derivados del alquiler de la oficina central donde la Sociedad matriz basa su actividad y que asciende a un coste de 3.000 euros mensuales asociados a un contrato con vencimiento 1 de julio de 2026. El parque eólico tiene contratos de arrendamientos de los terrenos en los que está ubicado con vencimiento en el año 2051, actualizado anualmente en base al IPC por un coste mensual aproximado de 6.500 euros. Adicionalmente, asociados al negocio de ingeniería hay arrendamientos por importe de 13.000 euros mensuales hasta 2025.

d) Gastos de personal

El desglose del epígrafe "Gastos de personal" es el siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Gastos de personal	(2.659.547,98)	(385.231,84)
Sueldos y salarios	(2.079.367,75)	(305.778,18)
Seguridad Social	(580.180,23)	(79.453,66)

e) Resultado financiero

El detalle de los resultados financieros del Grupo es el siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Resultado financiero	(688.752,42)	(47.807,12)
Ingresos financieros	16.433,44	-
Gastos financieros	(623.926,08)	(46.704,65)
Diferencias de cambio	(81.259,78)	(1.102,47)

Los gastos financieros del Grupo corresponden principalmente a los intereses asociados a las deudas con entidades financieras descritas en la nota 13.

Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas

En los siguientes apartados, se detallan los movimientos por operaciones con partes vinculadas desglosadas según el tipo de vinculación.



Especificación de las operaciones con partes vinculadas

A efectos de facilitar la información suficiente para comprender las operaciones con partes vinculadas que se han efectuado, en el siguiente listado, se identifican las personas o sociedades con las que se han realizado este tipo de operaciones, expresando la naturaleza de la relación con cada parte implicada:

Nombre o razón social	Naturaleza de la vinculación
Key Management, S.L.	Sociedad vinculada
Globalteco Franquicias, S.L.	Sociedad vinculada
Enerfia, S.L.	Sociedad vinculada

Los saldos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y las transacciones realizadas en los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las sociedades del Grupo Energy Solar Tech con las compañías vinculadas se muestran en los siguientes cuadros:

	30/06/2023	31/12/2022
Fianzas constituidas a largo plazo a favor de sociedades vinculadas (Nota 13)	464.000,00	644.000,00
Anticipos a sociedades vinculadas	266.588,00	440.253,00
Acreedores comerciales con sociedades vinculadas (Nota 14)	21.589,33	299.187,86
Otras deudas a largo plazo con sociedades vinculadas (Nota 13)	4.329.833,12	357.352,66
Otras deudas a corto plazo con sociedades vinculadas (Nota 13)	306.311,14	343.196,30

	30/06/2023	30/06/2022
Ingresos de explotación con sociedades vinculadas	-	96,00
Adquisiciones inmovilizado a sociedades vinculadas	132.556,00	75.774,63
Gastos de explotación con sociedades vinculadas	1.797.903,56	622.017,73
Gastos financieros con sociedades vinculadas	195.025,96	19.005,00

Retribución al Consejo de Administración

Consejeros	Sueldos	Remuneración fija	Otros conceptos	30/06/2023
D. Alberto Hernández Poza	50.000,00	-	3.000,00	53.000,00
D. José Abel Martín Sánchez	50.000,00	-	3.000,00	53.000,00
D. Alberto Torrego López	-	1.000,00	-	1.000,00
D. Alfredo García Flores	-	1.000,00	-	1.000,00
D. Juan Joaquín Bonilla Hidalgo	-	1.000,00	-	1.000,00
D. Alberto Mazagatos Uriarte	-	1.000,00	-	1.000,00
D. Diego Lamelas Pombriego	-	500,00	-	500,00

Retribuciones a Alta Dirección

Durante el ejercicio no se han recibido subvenciones, donaciones y/o legados por terceros distintos a los socios.

Nota 19. Información sobre medioambiente

Las sociedades del Grupo no tienen litigios en materia de protección y mejora del medio ambiente de los que se estime puedan derivar contingencias relevantes. Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022 las sociedades del Grupo no han recibido subvenciones significativas de carácter medioambiental.

Nota 20. Otra Información**Empleados**

El número medio y final de empleados durante el primer semestre 2023 y el ejercicio 2022 es el siguiente:

Categoría	Plantilla final enero-junio 2023			Plantilla media enero-junio 2023		
	Mujeres	Hombre	Total	Mujeres	Hombre	Total
Directores	1	3	4	1	3	4
Gerentes	1	14	15	1	13	14
Jefes de equipo	2	12	14	1	5	6
Técnicos, auxiliares	22	119	141	20	112	132
Total	26	148	174	23	133	156

Categoría	Plantilla final 2022			Plantilla media 2022		
	Mujeres	Hombre	Total	Mujeres	Hombre	Total
Directores	1	2	3	1	3	4
Gerentes	-	3	3	-	3	3
Jefes de equipo	-	4	4	-	4	4
Técnicos, auxiliares	8	20	28	8	11	19
Total	9	29	38	9	21	30

Acuerdos

No existen acuerdos de la sociedad que no figuren en el balance, ni sobre los que no se haya incorporado información en otro apartado de la memoria.

Subvenciones, donaciones y legados

Durante el ejercicio no se han recibido subvenciones, donaciones y/o legados por terceros distintos a los socios.

Compromisos Financieros

No existen compromisos financieros, garantías o contingencias que no figuren en el balance.

Acontecimientos Posteriores

Durante el mes de julio se han llevado a cabo las siguientes operaciones dentro del contexto de financiación del Grupo:

- La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 14 de abril de 2023 aprobó realizar una ampliación de capital con derechos de suscripción preferente. A fecha de la publicación de estos estados financieros, se han suscrito 783.907 acciones por un importe total de 5.001.326,66 euros.
- Adicionalmente, se ha formalizado un préstamo bancario por importe de 1.000.000 euros, por un plazo de 36 meses y por un coste anual de Euribor 6M + 1,85% (5,85% el periodo inicial).
- Se han formalizado dos créditos convertibles en acciones de Energy Solar Tech, S.A. por importe total de 2.000.000 euros. El periodo de concesión es de 3 años, y su precio de conversión es el fijado para la ampliación de capital, esto es 6,38 euros por acción. El coste medio de estos créditos, por el importe efectivamente dispuesto, asciende al 6,5% anual, pudiendo amortizarse libremente o convertirse en acciones por la totalidad de la deuda viva y los intereses no abonados en el momento de la conversión. A fecha de estos estados financieros, dichos créditos no han sido dispuestos.
- Por último, y con el objeto de que los fundadores acudan a futuras operaciones de financiación de la Sociedad, se han constituido opciones de compra sobre las acciones personales de los fundadores por un plazo de 36 meses y un importe total de 1.851.094,54 euros. En el caso de ejercerse la citada opción de compra, el importe neto recibido por los fundadores será destinado a invertirlo en la Sociedad acudiendo a una posterior ampliación de capital o por medio de una línea de crédito otorgada a la Sociedad. El objetivo de estas opciones de compra es que los fundadores puedan contribuir a la financiación de la Sociedad. A fecha de estos estados financieros no se han ejercido las opciones.

Con el conjunto de instrumentos descritos, la Sociedad ha constituido un total de financiación adicional que asciende a 9.852.421,20 euros.

No se han producido hechos posteriores significativos adicionales al citado en el punto anterior.



Informe de gestión consolidado

Energy Solar Tech, S.A., matriz del Grupo, es una sociedad anónima de nacionalidad española domiciliada en C/ Ruso 18, Las Rozas de Madrid 28290 (Madrid). La compañía fue constituida bajo la denominación de Energy Solar Tech, S.L. el 18 de febrero de 2020.

El 17 de octubre de 2022, la Junta General Extraordinaria de socios de la compañía aprobó la transformación de la Sociedad en sociedad anónima. Este acuerdo fue elevado a escritura pública el 21 de octubre de 2022.

Energy Solar Tech tiene como misión facilitar a las empresas la transición hacia energías renovables. Para cumplir con su misión, la compañía ofrece a sus clientes las tecnologías de generación y eficiencia energética mediante su oferta de servicios de Outsourcing energético bajo la modalidad Energy As A Service (energía como servicio, en adelante "EAAS"). Bajo esta modalidad y según los servicios contratados, los clientes de Energy Solar Tech pueden disfrutar de un menor coste de energía, y de reducciones en su consumo energético sin necesidad de realizar inversión alguna.

El Grupo desarrolla su actividad únicamente en el mercado español, focalizando su actividad en industrias de alta resiliencia económica (tales como sector sanitario o de la alimentación básica) pudiendo así reducir el riesgo asociado a los ciclos económicos.

La visión de Energy Solar Tech es tener una industria electro-eficiente, evitando a las empresas las inversiones que se requieren a estos efectos, para que así puedan dedicar sus recursos y capacidad crediticia al desarrollo estratégico de su negocio, incrementando la competitividad y la sostenibilidad de la economía española.

Para lograrlo, la compañía combina un conjunto de activos de generación, con tecnologías de eficiencia energética, y una amplia variedad de servicios de valor añadido que, en conjunto, permiten a sus clientes reducir al máximo su coste energético, contribuyendo de manera rentable a un mundo más sostenible y eficiente.

La compañía realiza todas las inversiones necesarias y explota el conjunto de activos para rentabilizar los mismos y garantizar a sus clientes el menor coste energético posible.

El Grupo ha desarrollado su actividad únicamente en el mercado español, economía estable dentro de la Unión Europea, focalizando su actividad en industrias de alta resiliencia económica, pudiendo así reducir el riesgo asociado a los ciclos económicos. Desde la adquisición de Sarpel Ingeniería, S.L., el Grupo opera también en el mercado chileno.

Evolución de nuestros negocios 2023

Activos de generación

Energy Solar Tech adquirió en diciembre de 2022 el 49% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo S.L. En el ejercicio 2023 se ha adquirido un porcentaje adicional del parque eólico, obteniendo el control de la sociedad, cuyo principal activo es un parque eólico de 18MW, el cual está en funcionamiento desde el pasado 10 de marzo de 2022 y en fase de tramitación de una hibridación solar mediante la instalación de 18 MW de placas fotovoltaicas, siendo el parque un activo con tecnología de última generación y con aerogeneradores General Electric-137 de 3,6MW capaces de producir una media de 3.800 horas al año por MW instalado. Adicionalmente, la hibridación prevista para el segundo trimestre de 2024 permitirá generar 1.500 horas adicionales por MW instalado. Actualmente, la producción eólica estimada es de 68.400.000 kWh y se estima que la producción de hibridación solar a partir del segundo trimestre de 2024 alcance los 27.000.000 kWh. Se detalla en la siguiente tabla la potencia/hora instalada actualmente (producción estimada eólica) y la que será capaz de producir a partir del segundo trimestre de 2024 (producción estimada hibridación solar):

Concepto	Unidades	Medida
Potencia instalada eólica	18	MW
Horas equivalentes eólica	3.800	h/MW
Potencia hibridable solar	18	MW
Horas equivalentes hibridación solar	1.500	h/MW
Producción estimada eólica	68.400.000	kWh
Producción estimada hibridación solar	27.000.000	kWh
Total producción anual	95.400.000	kWh

Económicamente, la citada operación permite reducir los costes de venta (incrementando el EBITDA y la generación neta de caja) y reducir las garantías depositadas a mercado y adelantos por compra de energía. Así pues, mejorará la competitividad en costes y la estabilidad de precio al permitir disociar la oferta a los clientes de Energy Solar Tech de las variabilidades del mercado, reduciendo su exposición al riesgo de subidas en el precio de la energía y permitiendo acciones de captación comercial más agresivas. Las principales magnitudes de la sociedad han sido las siguientes:

	2022
Activo	23.978.696
Recursos propios	2.810.025
Pasivo	21.168.671
Ingresos	8.799.683
EBITDA	5.335.022

Ingeniería

En marzo de 2023 se adquirió el 100% del capital social de una compañía de ingeniería con más de 30 años de experiencia en el sector. Dicha compañía cuenta con más de 120 empleados y ha realizado más de 5.000 proyectos, entre los que destacan la prestación de servicios de ingeniería y la construcción de plantas solares, plantas eólicas,

centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial, siendo proveedora oficial de algunas de las principales empresas del IBEX 35.

Por confidencialidad de la información, el nombre de la compañía adquirida será comunicada a mercado después de la Junta General de Accionistas del 15 de abril de 2023.

La compañía considera que esta operación tendrá un impacto financiero significativo en las cuentas de Energy Solar Tech, de conformidad con las cuentas anuales ya formuladas (en proceso de auditoría) de la sociedad objeto de integración, así como la previsión de sus resultados para el ejercicio en curso. Dicha previsión se basa en que la sociedad objeto de integración cuenta con todos los contratos vinculados a ella firmados, siendo el resultado previsto enteramente dependiente de la capacidad de ejecución de estos.

En este sentido, se facilitan los siguientes datos financieros de la sociedad objeto de integración, así como las previsiones para el ejercicio 2023:

Concepto	2022	Previsión 2023
Ingresos	32.798.118	43.500.000
EBITDA	2.591.305	3.587.000
Recursos propios	6.749.743	8.690.697

En el momento de la adquisición, la sociedad objeto de integración carece de deudas con entidades de crédito o similares, y cuenta con liquidez suficiente para ejercer su actividad, así como con líneas de crédito concedidas por un importe conjunto que supera los siete millones de euros, lo que supone, a juicio de la Sociedad, una posición de liquidez muy sólida para el ejercicio de la actividad de la sociedad objeto de integración.

Líneas de negocio

Con las operaciones descritas anteriormente las líneas de negocio del Grupo serían las siguientes:

- **Outsourcing energético:** es la principal línea de negocio (98% de los ingresos consolidados a 31 de diciembre de 2022). La Sociedad construye el activo en el establecimiento del cliente (siendo el activo propiedad de la compañía) y vende toda la energía que genera el activo al cliente. Cuando existe una eficiencia que reduce el coste del activo o del consumo, el ahorro se comparte con el cliente. Por último, vende la energía de la red (la compañía cuenta con licencia de comercializadora) al cliente obteniendo un margen. Todo ello bajo un proyecto de outsourcing, con una serie de servicios y elementos de valor añadido, que es lo que se factura al cliente mensualmente. Este es un ingreso recurrente a largo plazo.
- **Venta de proyectos de autoconsumo:** (2% de los ingresos consolidados a 31 de diciembre de 2022) Esta línea de negocio consiste en la venta de proyectos, donde los clientes pasan a ser propietarios de los activos. Energy Solar Tech calcula cuánto podrían ahorrar sus clientes, diseña el proyecto y les hace una oferta para que el cliente adquiera el activo. Con el margen de la venta de estos proyectos, se construyen

activos adicionales para la propia red de la compañía. Es importante destacar que no se realiza venta de paneles directamente, sino que se realiza una instalación completa, utilizando los mismos para obtener mayor eficiencia energética y reducción de costes.

- **Venta de proyectos de ingeniería:** Servicios especializados en la ingeniería y construcción de proyectos energéticos de alto valor para clientes industriales y para la propia industria eléctrica, como son plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial.
- **Generación de energía:** Es el negocio asociado a la producción de energía proveniente de activos de generación centralizada, es decir, instalaciones eólicas, fotovoltaicas, hidroeléctricas, de biomasa, etc... Esta línea de negocio se inició a finales del ejercicio 2022 y tendrá su efecto en la cuenta de resultados de 2023. El Grupo prevé continuar con la adquisición y desarrollo de este tipo de activos en el presente ejercicio.

Principales magnitudes

A continuación, se muestran las principales magnitudes de negocio para los 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 y los ejercicios completos de 2022 y 2021.

	Principales Magnitudes					
	30/06/2023	30/06/2022	2022	Variación Jun'23 vs Jun'2022	2021	Variación 2022 vs 2021
Ingresos	22.468.932	5.736.775	13.274.701	x3,9 QoQ	4.232.328	x3,1 YoY
EBITDA	3.927.298	2.097.327	3.012.355	x1,9 QoQ	449.846	x6,7 YoY
Activo	78.240.027	14.238.013	29.836.800	x5,5 QoQ	9.391.412	x3,2 YoY
Patrimonio neto	41.329.075	9.617.710	24.219.630	x4,3 QoQ	5.858.826	x4,1 YoY

En los 6 primeros meses del ejercicio 2023 el Grupo ha duplicado la cifra de EBITDA obtenida hasta junio de 2022, pasando de los 2.097.327 de euros a 3.927.298 euros y superado significativamente el alcanzado en todo el ejercicio 2022, todo ello a pesar de los impactos negativos descritos.

Los ingresos se han multiplicado por 4 respecto al mismo periodo del ejercicio previo y por 1,6 respecto al ejercicio completo de 2022.

El segundo trimestre de 2023 ha tenido una aceleración significativa de la línea de EBITDA, incrementando un 55% con respecto al trimestre previo, y en línea con las previsiones trimestrales del Grupo y del Plan Estratégico.

Cabe destacar que:

- Respecto a la inclusión en el perímetro de consolidación de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., la misma solo se considera a efectos de consolidación desde el 3 de marzo.
- La sociedad Parque Eólico Valdelugo, solo se considera a efectos de consolidación de Ingresos y Ebitda desde el 15 de enero, fecha efectiva de la toma de control de la sociedad. Los resultados de la primera

quincena de enero se integran en la línea de "Participación en beneficios de sociedades por puestas en equivalencia" que se integra por debajo de la línea de EBITDA.

- Así mismo, durante el periodo de consolidación de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., la planta ha sufrido una parada como consecuencia de la avería en la red de Red Eléctrica de España que ha afectado a la producción del parque durante 21 días.
- En el primer semestre de 2023, el precio mayorista de la energía (OMIE) ha sido de 88,9€/MWh, en comparación con el precio en el mismo periodo de 2022 que ascendió a 214,9€/MWh.

Estos resultados están en línea con las previsiones internas de la Sociedad para el semestre, fundamentadas en un modelo de negocio recurrente con una sólida diversificación de fuentes de ingresos y una nula exposición al negocio residencial que ha mostrado una menor actividad en los últimos meses.

Respecto al precio medio de la energía, esta ha sufrido una fuerte volatilidad bajista en el ejercicio 2023, y está siendo compensada con una producción eólica mayor de la prevista.

Estos resultados confirman la estrategia de diversificación tecnológica de la Sociedad, que se intensificará en los próximos trimestres.

Evolución de la acción

Desde el 12 de diciembre de 2022, las acciones de Energy Solar Tech comenzaron a cotizar en el segmento de negociación BME Growth MTF Equity a un precio de 3,12 euros por acción en dicha fecha. La cotización media durante el ejercicio 2023 ha sido de 7,17 euros por acción.

Se indica a continuación la evolución de las principales magnitudes desde la salida a mercado el 12 de diciembre de 2022.

	Principales Magnitudes		
	30/06/2023	31/12/2022	12/12/2022
Capitalización bursátil	168.796.749	110.500.561	64.562.126
Acciones en circulación	26.048.881	20.692.989	20.692.989
Cotización	6,48	5,34	3,12