

Barcelona, 31 de octubre de 2023

Conforme a 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, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MFT Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente Profithol, S.A (en adelante “SolarProfit”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE:

1. Informe de revisión limitada y cuentas semestrales consolidadas de Profithol, S.A. correspondientes al primer semestre del ejercicio 2023.
2. Información financiera individual de Profithol, S.A. correspondiente al primer semestre del ejercicio 2023.

La Compañía ha cerrado el primer semestre del ejercicio 2023 con un importe neto de la cifra de negocio consolidada de 31 millones* de euros. Respecto al EBITDA, la Compañía ha generado un resultado consolidado de -14,5 millones** de euros. En este contexto de ralentización de la demanda, y con un resultado de pérdidas, la Sociedad ha puesto en marcha una batería de acciones tendentes esencialmente a: (i) reequilibrio patrimonial y de liquidez; (ii) reducción de los costes de la compañía, tanto a nivel de personal como a nivel operativo; (iii) y aumento de los ingresos, a través de aumentar la eficiencia de los procesos, y establecer alianzas comerciales. Como ya se informó en el HR publicado el 4 de septiembre, la Compañía actualmente está trabajando para adaptar la temporalidad de los compromisos financieros existentes a la realidad de la nueva situación. Adicionalmente, la Compañía también se encuentra en fase de optimización de todo el resto de los costes operativos, reduciendo el volumen y/o el número de contratos de servicios (*rentings*, alquileres, servicios IT, licencias) y adaptándolos a las necesidades actuales y futuras de la Compañía.

Una de las principales medidas de optimización que la Compañía ha puesto en marcha durante el mes de septiembre ha sido un ERE, el cual ha finalizado el día 20 de Octubre, con acuerdo en los expedientes de las 4 sociedades afectadas del grupo, reduciendo así el 28% de la plantilla. Con esta primera medida, se estima una reducción de aproximadamente 8M€ anuales en el coste de personal. La Compañía, tras la ejecución del ERE, está actuando sobre otras palancas tendentes a aumentar los ingresos, reducir los costes operativos y organizar de forma más eficiente el negocio. Debido a ello, y dado que en este momento es complejo realizar una estimación precisa, la Compañía ha decidido dejar sin efecto las estimaciones relativas al ejercicio 2023.

*La previsión anterior comunicada al mercado (HR publicado en fecha 4 de Septiembre 2023) se situaba en 33 millones de €.

**La previsión anterior comunicada al mercado (HR publicado en fecha 4 de Septiembre 2023) se situaba en -10,7 millones de €.

En referencia a los KPIs estimados para 2024, presentamos el grado de avance de los mismos, a cierre del primer semestre, manteniendo la compañía las estimaciones vigentes:

2024	Actual	Estimación 2024
Residencial (unidades instaladas acumuladas)	22.500	45.000
<i>Residencial (Instalación de Generación FV)</i>	>17.500	30.000
<i>Residencial (Instalación de Baterías)</i>	>5.000	15.000
Industrial (Potencia instalada acumulada)	55MW	110 MW
EBITDA (margen sobre ingresos)	-46%	15%
Ingreso recurrente por año	250€	250€
Deuda neta / EBITDA	-	3

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Muy atentamente,

CABEZHOBEAZHA GROUP, S.L.U.,

Debidamente representada por D. Roger Fernández Girona
 Presidente del Consejo de Administración
 PROFITHOL, S.A.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL
30 DE JUNIO DE 2023 JUNTO CON EL INFORME DE
REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

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

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2023 preparados junto
con el Informe de Revisión Limitada
de Estados Financieros Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023:

Balances Consolidados al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo semestral finalizado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022.
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022.
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022.
Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2023.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

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

**INFORME DE REVISIÓN LIMITADA
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de **PROFITHOL S.A.**:

Informe sobre los estados financieros intermedios consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de **PROFITHOL, S.A.** y **Sociedades Dependientes**, que comprenden el balance al 30 de junio de 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 periodo de seis meses terminado en dicha fecha. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante es responsable de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios 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 consolidados consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Motivos para una conclusión con salvedad

Tal como se detalla en la nota explicativa 13 adjunta, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha decidido reconocer en su balance consolidado a 30 de junio de 2023 un crédito fiscal por importe 4 millones euros, derivado de las pérdidas fiscales incurridas durante los seis primeros meses del ejercicio 2023, al considerar que se cumplen las circunstancias requeridas por la normativa contable vigente para su activación. Concretamente, considera que existen altas probabilidades de que el Grupo genere beneficios fiscales suficientes en los próximos años para compensar el crédito fiscal activado, de acuerdo con su plan de negocios. A este respecto, llamamos la atención respecto a lo descrito por el Consejo de Administración en la nota explicativa 2.c, donde se indica que, como consecuencia, principalmente, de la debilidad de la demanda de instalaciones del segmento residencial, el Grupo ha obtenido unos ingresos inferiores a los previstos, lo cual ha derivado en unas pérdidas de 12 millones de euros al cierre del primer semestre y en un fondo de maniobra negativo de 6 millones de euros.

La Dirección del Grupo ha puesto en marcha una batería de acciones, descritas en la misma nota, tendentes esencialmente a la reducción de costes operativos, el aumento de los ingresos y la adecuación de su estructura de deuda al nuevo contexto del mercado, mediante la negociación con las entidades de crédito con las que trabaja.

Teniendo en cuenta dicho contexto y que los resultados de las medidas tomadas por la Dirección del Grupo no serán visibles hasta el medio plazo, consideramos que a fecha de emisión de este informe no disponemos de información suficiente para evaluar de forma razonable si se cumplen los requisitos establecidos en el marco de información financiera bajo el cual se han formulado los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, para mantener activado el crédito fiscal descrito en los párrafos anteriores.

Conclusión con salvedad

Excepto por los posibles ajustes a la información financiera intermedia consolidada que pudieran derivarse de la situación descrita en el párrafo anterior, como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de los estados financieros intermedios consolidados, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de **PROFITHOL, S.A. y Sociedades Dependientes** al 30 de junio de 2023, y de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que el Consejo de Administración de la Sociedad dominante considera oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período 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 **PROFITHOL, S.A. y Sociedades Dependientes**.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)

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

31 de octubre 2023

AUDITORES

Instituto de Censores Jurados
de Cuentas de España

BDO AUDITORES, S.L.P.

Núm. D202300985

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2023	31/12/2022 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		26.023.281,17	20.930.340,60
Inmovilizado intangible	Nota 4	1.452.499,09	1.077.757,83
Propiedad Industrial		111.077,18	113.986,14
Aplicaciones informáticas		1.341.421,91	963.771,69
Inmovilizado material	Nota 5	9.871.381,13	10.090.511,18
Terrenos y construcciones		551.529,14	552.868,04
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		9.205.879,11	9.521.443,14
Inmovilizado en curso		113.972,88	16.200,00
Inversiones financieras a largo plazo		405.095,67	493.253,68
Otras participaciones a largo plazo	Nota 7.3	17.150,00	17.150,00
Fianzas y depósitos a largo plazo	Nota 7.2	387.945,67	476.103,68
Activos por impuesto diferido	Nota 13	4.048.232,18	-
Periodificaciones a largo plazo	Nota 15	4.627.720,23	4.406.799,59
Deudas comerciales no corrientes	Nota 7.2	5.618.352,88	4.862.018,32
ACTIVO CORRIENTE		37.042.715,95	49.873.841,20
Existencias		17.751.337,87	20.283.340,16
Comerciales	Nota 12	15.446.023,81	19.070.385,68
Obra en curso	Nota 12	1.757.586,06	1.015.979,38
Anticipos a proveedores	Notas 12 y 7.2	547.728,00	196.975,10
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		15.437.897,86	24.131.616,63
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	10.938.374,84	16.835.028,77
Personal	Notas 13 y 7.2	71.012,10	49.318,52
Activos por impuesto corriente	Nota 13	1.061,19	842.869,61
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	4.427.449,73	6.404.399,73
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7.2	162.538,79	135.689,16
Imposiciones a corto plazo		8.322,90	8.322,90
Otros activos financieros		154.215,89	124.366,26
Periodificaciones a corto plazo	Nota 15	1.472.938,52	2.201.520,76
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.1	2.218.002,91	3.121.674,49
Tesorería		2.218.002,91	3.121.674,49
TOTAL ACTIVO		63.065.997,13	70.804.181,79

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

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2023	31/12/2022 (*)
PATRIMONIO NETO		4.784.784,52	17.003.131,41
Fondos propios		4.784.784,52	17.003.131,41
Capital	Nota 10.1	1.962.900,00	1.962.900,00
Capital escriturado		1.962.900,00	1.962.900,00
Prima de emisión	Nota 10.2	30.182.949,46	30.182.949,46
Reservas de la Sociedad Dominante	Nota 10.3	(20.436.832,18)	(18.571.371,75)
Reservas en Sociedades Consolidadas	Nota 10.4	5.579.306,15	877.049,94
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 10.5	(358.842,38)	(604.415,49)
Resultado del ejercicio	Nota 18	(12.144.696,53)	3.156.019,25
PASIVO NO CORRIENTE		15.053.765,80	13.491.008,78
Deudas a largo plazo	Nota 8.1.1	14.685.834,13	13.123.077,11
Deudas con entidades de crédito		14.685.834,13	13.123.077,11
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	26.815,99	26.815,99
Periodificaciones a largo plazo	Nota 15	341.115,68	341.115,68
PASIVO CORRIENTE		43.227.446,81	40.310.041,60
Provisiones a corto plazo	Nota 8.2	33.434,77	143.396,82
Deudas a corto plazo		27.479.303,24	23.659.642,16
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	27.479.303,24	23.658.643,44
Otros pasivos financieros	Nota 8.2	-	998,72
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		9.984.525,52	12.726.356,42
Proveedores	Nota 8.1	3.879.036,18	7.204.006,45
Acreeedores varios	Nota 8.1	3.355.894,17	1.283.225,04
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	20.091,66	70.997,41
Pasivo por impuesto corriente	Nota 13	59.564,29	59.564,24
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	1.388.153,94	4.052.815,39
Anticipos de clientes	Nota 8.1	1.281.785,28	55.747,89
Periodificaciones	Nota 15	5.730.183,28	3.780.646,21
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		63.065.997,13	70.804.181,79

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

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS SEMESTRALES Y ANUALES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022

(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas Explicativas	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 14. a	31.368.199,35	42.251.666,32
Ventas netas		31.368.199,35	42.251.666,32
Variación de existencias de productos terminados y en curso		3.384.979,11	1.357.751,69
Aprovisionamientos		(20.993.647,63)	(18.011.638,31)
Consumo de mercaderías	Nota 14. b	(20.389.564,96)	(17.167.189,49)
Trabajos realizados por otras empresas		(604.082,67)	(844.448,82)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Notas 4 y 5	700.977,45	2.719.730,24
Otros ingresos de explotación	Nota 14. a	671.041,16	1.334.464,25
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		671.041,16	1.334.464,25
Gastos de personal		(17.626.273,94)	(16.902.432,80)
Sueldos, salarios y asimilados		(13.382.474,89)	(12.749.103,33)
Cargas sociales	Nota 14. c	(4.243.799,05)	(4.153.329,47)
Otros gastos de explotación		(12.052.149,96)	(7.976.180,92)
Servicios exteriores	Nota 14. d	(11.351.942,82)	(7.079.598,95)
Tributos		(11.870,62)	(896.581,97)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 7.2	(688.336,52)	-
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(863.524,82)	(335.954,88)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 5	(168.828,19)	-
Otros resultados		456,18	(10.983,13)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(15.578.771,29)	4.426.422,46
Ingresos financieros		69.833,32	14.086,58
Otros ingresos de part. en instrumentos de patrimonio		5,72	-
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		69.827,60	14.086,58
Gastos financieros		(697.132,24)	(205.323,81)
Por deudas con terceros		(697.132,24)	(205.323,81)
Diferencias de cambio		13.141,50	(21.886,89)
RESULTADO FINANCIERO		(614.157,42)	(213.124,12)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(16.192.928,71)	4.213.298,34
Impuestos sobre Beneficios	Nota 13	4.048.232,18	(1.060.483,91)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(12.144.696,53)	3.152.814,43

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas en Soc. Dominante	Reservas en Soc. Consolidadas	(Acciones en Patrimonio Propias)	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2021	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.081.750,67)	(97.394,37)	(368.572,25)	2.645.321,18	16.243.453,35
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.156.019,25	3.156.019,25
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(13.898,58)	-	(235.843,24)	-	(249.741,82)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 11.5)	-	-	(13.898,58)	-	(235.843,24)	-	(249.741,82)
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	(475.722,50)	3.153.391,73	-	(2.645.321,18)	32.348,05
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(475.722,50)	3.121.043,68	-	(2.645.321,18)	-
Otras variaciones	-	-	-	32.348,05	-	-	32.348,05
SALDO FINAL DEL AÑO 2022	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.571.371,75)	3.055.997,36	(604.415,49)	3.156.019,25	19.182.078,83
Ajuste por errores contables (Nota 2.i)	-	-	-	(2.178.947,42)	-	-	(2.178.947,42)
SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2023	1.962.900,00	30.182.949,46	(18.571.371,75)	877.049,94	(604.415,49)	3.156.019,25	17.003.131,41
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(12.144.696,53)	(12.144.696,53)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(327.132,22)	-	245.573,11	-	(81.559,11)
Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 11.5)	-	-	(327.132,22)	-	245.573,11	-	(81.559,11)
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	(1.538.328,21)	4.702.256,21	-	(3.156.019,25)	7.908,75
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(1.538.328,21)	4.694.347,46	-	(3.156.019,25)	-
Otras variaciones	-	-	-	7.908,75	-	-	7.908,75
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO 2023	1.962.900,00	30.182.949,46	(20.436.832,18)	5.579.306,15	(358.842,38)	(12.144.696,53)	4.784.784,52

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022
(Expresado en euros)

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(5.081.617,41)	(21.839.894,19)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(16.192.928,71)	4.213.298,34
Ajustes al resultado	2.238.026,40	622.325,35
Amortización del inmovilizado	863.524,82	335.954,88
Correcciones valorativas por deterioro	688.336,52	-
Variación de provisiones	(109.962,05)	95.133,24
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	168.828,19	-
Ingresos financieros	(69.833,32)	(14.086,58)
Gastos financieros	697.132,24	205.323,81
Cambios en el capital corriente	8.658.775,35	(26.389.248,78)
Existencias	2.532.002,29	(14.400.191,64)
Deudores y otras cuentas a cobrar	7.163.573,83	(8.508.397,34)
Otros activos corrientes	728.582,24	(5.003.336,25)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(2.741.830,95)	4.674.970,85
Otros pasivos corrientes	1.957.445,83	(156.715,86)
Otros activos y pasivos no corrientes	(980.997,89)	(2.995.578,54)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	214.509,55	(286.269,10)
Pago de intereses	(697.132,24)	(205.323,81)
Cobro de intereses	69.833,32	14.086,58
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	841.808,47	(95.031,87)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.122.913,15)	(4.049.721,63)
Pagos por inversiones	(1.193.285,25)	(4.891.469,07)
Inmovilizado intangible	(603.323,57)	(376.954,39)
Inmovilizado material	(589.961,68)	(4.514.514,68)
Cobros por desinversiones	70.372,10	841.747,44
Empresas del grupo y asociadas	-	13.732,00
Inmovilizado material	5.321,03	-
Otros activos financieros	65.051,07	828.015,44
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	5.300.858,99	10.828.708,85
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(81.559,11)	(118.034,12)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(305.614,60)	(232.254,41)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	224.055,49	114.220,29
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	5.382.418,10	10.946.742,97
<i>Emisión:</i>		
Deudas con entidades de crédito	10.402.105,83	12.610.131,14
Otros	-	1.500,00
<i>Devolución y amortización:</i>		
Deudas con entidades de crédito	(5.018.682,76)	(1.664.888,17)
Otros	(1.004,97)	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(903.671,58)	(15.060.906,97)
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	3.121.674,49	17.298.003,05
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.218.002,91	2.237.096,08

PROFITHOL, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

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

a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante

PROFITHOL, S.A. (en adelante "la Sociedad Dominante"), fue constituida el 21 de julio de 2021, con la denominación **PROFITHOL, S.L.** En octubre de 2021, los socios aprobaron su transformación en Sociedad Anónima en el marco del proceso de salida a oferta pública de sus títulos valores en el BME Growth, efectivizado en diciembre del mismo año. Su domicilio actual se encuentra en la Avenida Cabrera número 36, planta 12, Torre d'Ara, Mataró.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

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

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

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de las notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 se indicará para simplificar "periodo intermedio 2023", mientras que para el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2022, se indicará para simplificar " periodo intermedio 2022".

c) Actividad de las Sociedades del Grupo

La actividad principal de las Sociedades Dependientes consiste en la prestación de todo tipo de servicios energéticos relacionados con energías renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras. También la instalación y el mantenimiento de instalaciones de energía renovables y fotovoltaicas, solares, térmicas u otras.

d) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

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

e) Cotización en Mercados Bursátiles

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

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

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

1.1) Sociedades Dependientes

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

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

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

Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

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

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación Aplicado
Solar Profit Energy Services, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit Ibérica, S.L.	100%	-	Integración global
Ingenia Ambiental, S.L.	100%	-	Integración global
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	100%	-	Integración global
FV Alovera SP, S.L.	100%	-	Integración global
SolarProfit Sales, S.L.	100%	-	Integración global
Solarma Sist. de Control y Seguridad, S.L	100%	-	Integración global
Solar Profit FV Sev S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV Zar S.L.	100%	-	Integración global
FV Roales Solar Profit, S.L.	-	100%	Integración global
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	-	100%	Integración global
FV CAT1, S.L.	100%	-	Integración global
Profit Energy, S.L.	100%	-	Integración global
Solarprofit Pt2022, Unipessoal, Lda	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 2, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 3, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 4, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 5, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 6, S.L.	100%	-	Integración global
Solar Profit FV 7, S.L.	100%	-	Integración global

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante y Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas de la Sociedad Dominante y de sus filiales corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

El objeto y domicilio social de las sociedades participadas que forman parte del perímetro de consolidación al 30 de junio de 2023 es el que se muestra a continuación:

Solar Profit Energy Services, S.L.

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

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

Solar Profit Ibérica, S.L.

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

Su domicilio social actual se encuentra en la calle de la Francisco Alonso, número 9 del Polígono

Ingenia Ambiental, S.L.

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

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

Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.

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

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

FV Alovera SP, S.L.

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

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

SolarProfit Sales, S.L.

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

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

Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.

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

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

Solar Profit FV Sev S.L.

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

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

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

Solar Profit FV Zar S.L.

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

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

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

FV Roales Solar Profit, S.L.

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

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

FV Mondego Solar Profit, Unipessoal LDA

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

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

Solar Profit FV CAT1 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV2 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV3 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV4 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV5 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV6 S.L.

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

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

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

Solar Profit FV7 S.L.

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

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

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

Profit Energy S.L.

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

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

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

Sociedades no consolidadas

A 30 de junio de 2023 no hay sociedades participadas de **PROFITHOL, S.A.** o por alguna de las participadas que integran el Grupo, que no hayan sido integradas en la consolidación.

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

a) Bases de Presentación

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2023 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

b) Moneda de Presentación

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

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

Durante el periodo intermedio 2023 el grupo ha obtenido pérdidas por importe de 12.144.696,53 euros (beneficio de 3.152.814,43 euros en el periodo intermedio anterior). Asimismo, al 30 de junio de 2023 presenta un fondo de maniobra negativo de 6.184.730,86 euros (fondo de maniobra positivo de 11.742.747,00 euros al 31 de diciembre de 2022).

En un contexto de ralentización de la demanda, y con un resultado de pérdidas, la Dirección del Grupo ha puesto en marcha una batería de acciones tendientes esencialmente a: (i) reducción de los costes de la compañía, tanto a nivel de personal como a nivel operativo; (ii) reequilibrio patrimonial y de liquidez; (iii) y aumento de los ingresos, a través de aumentar la eficiencia de los procesos y establecer alianzas comerciales.

A fecha de formulación de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la compañía se encuentra en conversaciones con las entidades financieras y algunos de sus proveedores para adaptar la temporalidad de los compromisos existentes a la realidad de la nueva situación, permitiendo el normal desarrollo de las operaciones hasta que el volumen de ingresos sea superior y/o sea visible el resultado de la implementación del conjunto de medidas correctoras que la Sociedad ya ha iniciado, en unos casos, e iniciará, en otros. Se estima que las negociaciones finalicen durante el mes de noviembre.

Adicionalmente, la Dirección está estudiando la venta de parte de sus activos para incrementar y reequilibrar la situación patrimonial y de liquidez del Grupo. Considerando las numerosas propuestas que hay abiertas y el grado de avance de las mismas, la Dirección del Grupo estima que hay altas probabilidades que termine fructificando alguna de ellas. La compañía también se encuentra en fase de optimización de los costes operativos, reduciendo el volumen y/o el número de contratos de alquiler de naves, renting, servicios IT, entre otros, y adaptándolos a las necesidades actuales y futuras de la compañía.

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

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

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas futuras.

d) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance y del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al ejercicio anual anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022. Asimismo, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al periodo de seis meses anterior finalizado el 30 de junio de 2022. Las partidas de ambos ejercicios son homogéneas.

e) Cambios en Criterios Contables

No existen cambios en criterios contables.

f) Valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la Sociedad pueda acceder en la fecha de valoración.
- b) Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- c) Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.
- d) Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tendrán en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

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

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

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

g) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

i) Subsanación de errores

La sociedad ha corregido en el primer semestre de 2023 diferencias detectadas derivadas de la aplicación de las cláusulas de comercio exterior al inventario en tránsito al cierre del ejercicio anterior, por importe de 2.178.947,42 de euros. De acuerdo con la normativa contable vigente, el error se ha subsanado contra reservas no reexpresándose la cuenta de resultados comparativa al corresponder ésta al cierre semestral de 30 de junio de 2022 y no al periodo anual donde se produjo la diferencia.

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

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2022	Efecto	01/01/2023
PATRIMONIO NETO	19.182.078,83	(2.178.947,42)	17.003.131,41
Reservas en Sociedades Consolidadas	3.055.997,36	(2.178.947,42)	877.049,94
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	72.983.129,21	(2.178.947,42)	70.804.181,79

ACTIVO	31/12/2022	Efecto	01/01/2023
ACTIVO CORRIENTE	52.052.788,62	(2.178.947,42)	49.873.841,20
Existencias	22.462.287,58	(2.178.947,42)	20.283.340,16
TOTAL ACTIVO	72.983.129,21	(2.178.947,42)	70.804.181,79

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

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

a) Principios de Consolidación

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

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

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

- El Balance Consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias negativas obtenidas se reconocen como reservas del ejercicio considerando que las sociedades existentes a esa fecha conformaban anteriormente un “Grupo de Coordinación” bajo control y dirección única, según lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- Al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio de 2022, no existe participación de socios externos en el patrimonio de las sociedades dependientes consolidadas.

b) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos capitalizados por patentes o similares, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

La propiedad industrial, se amortiza linealmente durante su vida útil, a razón de un 5% anual.

Aplicaciones Informáticas

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

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

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

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

c) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	3%	33,33
Instalaciones técnicas	4%-10%	25-10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	16%-25%	6,25-4
Equipos proceso de información	25%	4
Elementos de transporte	16%	6,25

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

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

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

d) Arrendamientos y otras Operaciones de Carácter Similar

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

e) Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y

- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

Pasivos financieros:

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

Instrumentos de patrimonio propio:

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

Activos financieros a coste amortizado

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

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

En esta categoría se clasifican:

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

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

Deterioro de valor

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

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

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

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

Baja de Activos Financieros

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

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

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

Baja de Pasivos Financieros

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

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

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

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

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

Fianzas Entregadas y recibidas

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

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

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

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

Instrumentos de patrimonio propio

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

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

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

f) Existencias

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

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

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

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

g) Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por el Grupo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

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

i) Ingresos y Gastos

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

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

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

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

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

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

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

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

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

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

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

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

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad del Grupo a medida que la entidad la desarrolla.

- b) El Grupo elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

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

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

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

Valoración

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

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

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, el Grupo toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

k) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

El Grupo cuenta con sistemas, equipos e instalaciones que tienen por objeto la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de su actividad. De igual manera, no ha devengado gastos significativos por este concepto en el ejercicio. El Grupo no tiene responsabilidades, gastos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

l) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

m) Ajustes por Periodificación (Activo y Pasivo)

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

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

n) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto consolidado y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del periodo intermedio 2023 es el siguiente, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	30/06/2023
Coste:				
Propiedad Industrial	121.118,53	119,00	-	121.237,53
Aplicaciones informáticas	1.187.323,33	603.204,57	(6.000,00)	1.784.527,90
	1.308.441,86	603.323,57	(6.000,00)	1.905.765,43
Amortización Acumulada:				
Propiedad Industrial	(7.132,39)	(3.027,96)	-	(10.160,35)
Aplicaciones informáticas	(223.551,64)	(224.339,35)	4.785,00	(443.105,99)
	(230.684,03)	(227.367,31)	4.785,00	(453.266,34)
Inmovilizado Intangible Neto	1.077.757,83	375.956,26	-1.215,00	1.452.499,09

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

	31/12/2021	Altas	31/12/2022
Coste:			
Propiedad Industrial	47.818,53	73.300,00	121.118,53
Aplicaciones informáticas	377.758,92	809.564,41	1.187.323,33
	425.577,45	882.864,41	1.308.441,86
Amortización Acumulada:			
Propiedad Industrial	(2.370,30)	(4.762,09)	(7.132,39)
Aplicaciones informáticas	(4.451,81)	(219.099,83)	(223.551,64)
	(6.822,11)	(223.861,92)	(230.684,03)
Inmovilizado Intangible Neto	418.755,34	659.002,49	1.077.757,83

Durante el periodo intermedio 2023 y el ejercicio 2022, se activaron como más valor de las aplicaciones informáticas, los costes internos incurridos en el desarrollo de nuevos módulos informáticos del ERP y de la gestión de empresa, del aplicativo desarrollado para la interfase con el cliente, así como portal web corporativo, los cuales ascendieron a 603.204,57 y 809.564,41 euros, respectivamente.

Bajas

La totalidad de las bajas acaecidas durante el periodo intermedio 2023 han implicado movimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias registrado en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado” de 1.215,00 euros (sin saldo en el ejercicio anterior).

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no posee elementos totalmente amortizados y en uso.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo 2023 es el siguiente:

	31/12/2022	Altas	Bajas	31/12/2023
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	475.212,50	-	-	475.212,50
Construcciones	89.259,24	-	-	89.259,24
Instalaciones técnicas	6.477.644,03	-	(323,78)	6.477.320,25
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.066.874,72	402.912,91	(255.912,65)	3.213.874,98
Equipos proceso de información	992.685,94	89.275,89	(59.725,99)	1.022.235,84
Elementos de transporte	61.182,76	-	-	61.182,76
Inmovilizado en curso	16.200,00	97.772,88	-	113.972,88
	11.179.059,19	589.961,68	(315.962,42)	11.453.058,45
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(11.603,70)	(1.338,90)	-	(12.942,60)
Instalaciones técnicas	(328.506,67)	(114.816,71)	12,95	(443.310,43)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(420.140,39)	(396.797,36)	96.221,66	(720.716,09)
Equipos proceso de información	(272.488,24)	(118.818,81)	46.793,59	(344.513,46)
Elementos de transporte	(55.809,01)	(4.385,73)	-	(60.194,74)
	(1.088.548,01)	(636.157,51)	143.028,20	-1.581.677,32
Inmovilizado Material Neto	10.090.511,18	(46.195,83)	(172.934,22)	9.871.381,13

Las altas del período intermedio corresponden principalmente a herramientas y utillaje para el equipamiento del personal instalador, así como equipamiento informático para el personal administrativo y comercial.

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

	31/12/2021	Altas	Trasposos	31/12/2022
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	-	464.212,50	11.000,00	475.212,50
Construcciones	89.259,24	-	-	89.259,24
Instalaciones técnicas	1.787.438,82	361.693,47	4.328.511,74	6.477.644,03
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	698.747,33	2.368.127,39	-	3.066.874,72
Equipos proceso de información	457.842,49	534.843,45	-	992.685,94
Elementos de transporte	61.182,76	-	-	61.182,76
Inmovilizado en curso	1.068.603,62	3.287.108,12	(4.339.511,74)	16.200,00
	4.163.074,26	7.015.984,93	-	11.179.059,19
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(8.925,92)	(2.677,78)	-	(11.603,70)
Instalaciones técnicas	(214.600,23)	(113.906,44)	-	(328.506,67)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(58.579,47)	(361.560,92)	-	(420.140,39)
Equipos proceso de información	(99.959,48)	(172.528,76)	-	(272.488,24)
Elementos de transporte	(49.881,11)	(5.927,91)	-	(55.809,01)
	(431.946,21)	(656.601,81)	-	(1.088.548,01)
Inmovilizado Material Neto	3.731.128,05	6.359.383,13	-	10.090.511,18

Las altas de inmovilizado en curso del ejercicio 2022 incluían un importe de 3.270.908,12 que correspondían a los costes incurridos en el ejercicio por la construcción de una instalación fotovoltaica en Portugal, en el marco de un contrato de largo plazo para la ejecución de proyecto de eficiencia energética y prestación de servicios. El proyecto se comercializa a través de la sociedad participada FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA, siendo la instalación resultante propiedad de esta y explotada por el cliente en régimen de arrendamiento operativo.

La finalización y puesta en marcha de la instalación tuvo lugar en el mes de diciembre del 2022.

Bajas

La totalidad de las bajas acaecidas durante el periodo intermedio 2023 han implicado movimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias registrado en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado” de 167.158,85 euros (sin saldo en el ejercicio anterior).

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

	30/06/2023	31/12/2022
Otras instalaciones	45.987,53	-
Mobiliario	151,00	752,83
Equipos proceso de información	92.073,55	28.867,53
Elementos de transporte	34.214,07	34.214,07

Otra Información

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

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

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

6.1) Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendatario)

El Grupo no tiene activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 30 de junio de 2023 ni el 31 de diciembre de 2022.

6.2) Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendador)

El Grupo actúa como arrendador en contratos de arrendamiento financiero en los proyectos PPA, donde los términos contractuales establecen una opción de compra expresa a ejecutar por el cliente, (la cual se considera probable que se ejecute) y unas cuotas o consumos mínimos garantizados, que permiten determinar el valor inicial del proyecto, el cual se reconoce en el momento de entrega del control del proyecto.

Los ingresos consolidados del periodo intermedio 2023 en concepto de arrendamiento financiero han sido de 730.132,84 euros (3.231.865,79 euros en el ejercicio 2022).

6.3) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados consolidados del primer semestre de 2023 por este concepto ha sido de 2.443.686,65 euros (1.203.312,43 euros en el primer semestre de 2022).

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

	2023	2022
Hasta 1 año	2.597.219,07	1.259.221,08
Entre uno y cinco años	10.388.876,28	5.036.884,32

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

El desglose de rentas pagadas durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Alquiler y renting de vehículos	1.229.413,97	873.449,57
Alquileres inmuebles	1.082.081,21	329.862,86
Otros	132.191,47	-
Total	2.443.686,65	1.203.312,43

6.4) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendador)

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

Los ingresos consolidados del periodo intermedio 2023 en concepto de arrendamiento operativo han sido de 395.438,00 euros (95.592,44 euros en el ejercicio 2022).

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros 30/06/2023	Créditos y Otros 31/12/2022
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.2)	6.001.502,49	5.338.122,00
Activos financieros a coste (Nota 7.3)	17.150,00	17.150,00
	6.018.652,49	5.355.272,00

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

	Créditos y Otros 30/06/2023	Créditos y Otros 31/12/2022
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 7.1)	2.218.002,91	3.121.674,49
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.2)	11.719.653,73	17.217.011,55
Total	13.937.656,64	20.338.686,04

7.1) Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2023	Saldo a 31/12/2022
Cuentas corrientes	2.218.002,91	3.121.674,49
Total	2.218.002,91	3.121.674,49

7.2) Activos financieros a coste amortizado

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2023 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2023	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales		
Clientes	5.618.352,88	10.938.374,84
Anticipos a proveedores	-	547.728,00
Total créditos por operaciones comerciales	5.618.352,88	11.486.102,84
Créditos por operaciones no comerciales		
Personal	-	71.012,10
Fianzas	276.806,67	8.322,90
Depósitos constituidos	106.342,94	-
Otros activos financieros	-	154.215,89
Total créditos por operaciones no comerciales	383.149,61	233.550,89
Total	6.001.502,49	11.719.653,73

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

	Saldo a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales		
Clientes	4.862.018,32	16.835.028,77
Anticipos a proveedores	-	196.975,10
Total créditos por operaciones comerciales	4.862.018,32	17.032.003,87
Créditos por operaciones no comerciales		
Personal	-	49.318,52
Fianzas	288.201,63	8.322,90
Depósitos constituidos	187.902,05	-
Otros activos financieros	-	124.366,26
Total créditos por operaciones no comerciales	476.103,68	185.007,68
Total	5.338.122,00	17.217.011,55

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

Dentro del epígrafe “Fianzas y depósitos” se recogen principalmente imposiciones bancarias y el depósito constituido a disposición del proveedor de liquidez bursátil (“GVC Gaesco Valores”) cuyo importe disponible a 30 de junio de 2023 es 106.342,94 euros (187.902,05 euros en el periodo anterior), con la exclusiva finalidad de que se pueda hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del contrato de liquidez. El grupo no podrá disponer de dichos fondos salvo en caso de que excediesen las necesidades establecidas por la normativa del BME Growth.

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al 30 de junio de 2023, se muestra a continuación:

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 30 de junio de 2023
Clientes terceros	9.313.782,57	7.155.755,82	389.469,50	16.859.007,89
Saldo deteriorado	-	-	(302.280,17)	(302.280,17)
Saldo neto	9.313.782,57	7.155.755,82	87.189,33	16.556.727,72

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

	No vencido	Vencido hasta 180 días	Más de 180 días	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Clientes terceros	9.375.631,96	12.219.845,80	183.925,13	21.779.402,89
Saldo deteriorado	-	-	(82.355,80)	(82.355,80)
Saldo neto	9.375.631,96	12.219.845,80	101.569,33	21.697.047,09

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 30 de junio de 2023 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 01/01/2023	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 30/06/2023
Créditos por operaciones comerciales					
Clientes	(82.355,80)	(219.924,37)	-	-	(302.280,17)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2022 incluían deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 01/01/2022	Corrección Valorativa por Deterioro	Reversión del Deterioro	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2022
Créditos por operaciones comerciales					
Clientes	(137.026,47)	-	54.670,67	-	(82.355,80)

7.3) Activos financieros a coste

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2023	Saldo a 31/12/2022
Otras participaciones en instrumentos de patrimonio	17.150,00	17.150,00

7.4) Otra Información Relativa a Activos Financieros

a) Clasificación por vencimientos Activos Financieros a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a largo plazo a 30 de junio de 2023, es el siguiente, en euros:

	Vencimiento Años				Resto	Total
	2025	2026	2027	2028		
Créditos por operaciones no comerciales:	-	-	-	-	383.149,61	383.149,61
Fianzas y depósitos	-	-	-	-	276.806,67	276.806,67
Depositos constituidos	-	-	-	-	106.342,94	106.342,94
Créditos por operaciones comerciales:	689.677,88	663.802,16	638.844,80	614.803,52	3.011.224,52	5.618.352,88
Clientes terceros	689.677,88	663.802,16	638.844,80	614.803,52	3.011.224,52	5.618.352,88

El detalle de los vencimientos de los activos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente, en euros:

	Vencimiento Años				Resto	Total
	2024	2025	2026	2027		
Créditos por operaciones no comerciales:	-	-	-	-	476.103,68	476.103,68
Fianzas	-	-	-	-	288.201,63	288.201,63
Depositos constituidos	-	-	-	-	187.902,05	187.902,05
Créditos por operaciones comerciales:	596.528,51	574.470,04	553.228,58	532.768,55	2.605.022,64	4.862.018,32
Clientes terceros	596.528,51	574.470,04	553.228,58	532.768,55	2.605.022,64	4.862.018,32
	596.528,51	574.470,04	553.228,58	532.768,55	3.081.126,32	5.338.122,00

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo correspondiente al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresado en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	14.685.834,13	13.123.077,11	-	-	14.685.834,13	13.123.077,11

El detalle de pasivos financieros a largo plazo correspondiente al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresado en euros, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 8.1)	27.479.309,49	23.658.643,44	8.536.801,04	8.614.975,51	36.016.110,53	32.273.618,95

8.1) Pasivos Financieros a coste amortizado

Su detalle a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	3.879.036,18	-	7.204.006,45
Acreedores Varios	-	3.355.894,17	-	1.283.225,04
Total saldos por operaciones comerciales	-	7.234.930,35	-	8.487.231,49
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	14.685.834,13	27.479.309,49	13.123.077,11	23.658.643,44
Personal	-	20.091,66	-	70.997,41
Otros pasivos financieros	-	(6,25)	-	998,72
Anticipos de clientes	-	1.281.785,28	-	55.747,89
Total, saldos por operaciones no comerciales	14.685.834,13	28.781.180,18	13.123.077,11	23.786.387,46
Total Pasivos financieros a coste amortizado	14.685.834,13	36.016.110,53	13.123.077,11	32.273.618,95

8.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2023 se indica a continuación, en euros:

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	14.685.834,13	4.468.218,27	19.154.052,40
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	22.926.900,89	22.926.900,89
Tarjetas Corporativas	-	84.190,33	84.190,33
TOTAL	14.685.834,13	27.479.309,49	42.165.143,62

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

	A Largo Plazo	A Corto Plazo	Total
Préstamos	13.123.077,11	4.482.234,32	17.605.311,43
Línea Comex / Confirming / Pólizas	-	19.093.861,33	19.093.861,33
Tarjetas Corporativas	-	82.547,79	82.547,79
TOTAL	13.123.077,11	23.658.643,44	36.781.720,55

El detalle de los préstamos al 30 de junio de 2023 era el que se indica a continuación, en euros:

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 30/06/2023
Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	7.957,15
Ibercaja	362.000,00	Fijo	31/07/2027	362.000,00
Santander	2.000.000,00	Fijo	22/07/2027	1.659.664,64
Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	781.105,74
La Caixa	800.000,00	Fijo	06/04/2025	488.888,92
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2025	48.433,78
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	278.326,22
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	76.685,65
ICF	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	368.021,14
Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	707.278,06
Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	414.103,75
Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	393.277,35
Deutsche Bank	600.000,00	Fijo	30/03/2028	573.857,06
Sabadell	2.000.000,00	Fijo	30/04/2027	1.583.462,26
ICF	3.000.000,00	Fijo	05/09/2027	2.583.896,91
Sabadell	200.000,00	Fijo	30/04/2025	42.832,56
BBVA	1.039.000,00	Fijo	31/01/2033	1.001.543,84
ICF	1.000.000,00	Fijo	19/06/2029	697.646,70
BBVA	3.200.000,00	Fijo	30/04/2032	2.870.342,84
BBVA	1.109.596,00	Fijo	26/11/2035	1.109.596,00
Santander	45.265,00	Fijo	19/09/2023	45.265,00
Santander	45.000,00	Fijo	14/07/2023	15.028,02
Bankinter	89.968,54	Fijo	12/07/2025	53.125,69
BBVA	588.265,50	Fijo	17/03/2033	574.895,82
CaixaBank	2.000.000,00	Fijo	01/07/2030	2.000.000,00
Santander	180.000,00	Fijo	14/07/2023	60.000,15
Santander	113.000,00	Fijo	18/08/2023	75.439,02
Santander	163.000,00	Fijo	12/09/2023	163.000,00
Santander	266.000,00	Fijo	14/07/2023	88.832,28
Santander	88.500,00	Fijo	14/07/2023	29.545,85
				19.154.052,40

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

Entidad	Concedido	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Pendiente a 31/12/2022
Santander	150.000,00	Fijo	27/09/2023	23.649,81
Ibercaja	362.000,00	Fijo	31/07/2027	362.000,00
Santander	2.000.000,00	Fijo	22/07/2027	1.846.688,50
Santander	1.086.400,00	Fijo	06/04/2026	913.079,66
La Caixa	800.000,00	Fijo	06/04/2025	622.222,24
Ibercaja	75.000,00	Fijo	25/05/2025	60.766,59
Bankinter	450.000,00	Fijo	28/04/2025	352.409,42
BBVA	150.000,00	Fijo	05/06/2025	95.324,38
ICF	1.000.000,00	Fijo	03/07/2024	534.550,99
Sabadell	1.200.000,00	Fijo	30/04/2026	806.645,02
Sabadell	600.000,00	Fijo	31/10/2026	463.386,61
Santander	525.000,00	Fijo	14/10/2026	450.096,76
Deutsche Bank	600.000,00	Fijo	30/03/2028	600.000,00
Sabadell	2.000.000,00	Fijo	30/04/2027	1.744.737,11
ICF	3.000.000,00	Fijo	05/09/2027	2.862.553,18
Santander	134.216,00	Fijo	14/01/2023	44.779,45
Santander	153.457,00	Fijo	15/03/2023	153.457,00
Sabadell	200.000,00	Fijo	30/04/2025	51.759,12
BBVA	1.039.000,00	Fijo	31/01/2033	1.039.000,00
ICF	1.000.000,00	Fijo	20/05/2029	755.029,12
BBVA	3.200.000,00	Fijo	30/04/2032	3.026.508,39
Santander	278.918,00	Fijo	14/01/2023	93.477,15
Santander	417.604,00	Fijo	14/01/2023	140.149,38
Santander	476.871,85	Fijo	15/03/2023	476.871,85
Santander	54.241,00	Fijo	17/01/2023	20.341,82
Bankinter	89.968,54	Fijo	12/07/2025	65.827,87
				17.605.311,43

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

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene pólizas de financiación para la importación concedidas con un límite total que asciende a 4.550.000,00 euros (2.650.000 euros a 31 de diciembre de 2022), cuyo importe dispuesto a dicha a fecha de cierre asciende a 4.339.622,97 euros (1.829.385,55 euros a 31 de diciembre de 2022).

Líneas de Confirming y Líneas de Comercio Exterior

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene líneas de confirming y de comercio exterior concedidas con un límite total que asciende a 29.093.000,00 euros (20.450.000 euros a 31 de diciembre de 2022), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 18.587.277,92 euros (17.264.475,78 euros a 31 de diciembre de 2022).

8.1.2) Otra Información relativa a pasivos financieros a coste amortizado

a) Clasificación por Vencimientos

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo del primer semestre de 2023, es el siguiente, en euros:

	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	4.693.894,86	3.510.303,92	2.237.026,90	1.084.045,86	3.160.562,59	14.685.834,13

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

	2024	2025	2026	2027	Resto	Total
Deudas Ent. Crédito	3.051.142,40	3.091.138,53	2.580.744,36	1.581.438,00	2.818.613,82	13.123.077,11

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha incumplido obligaciones contractuales durante el presente ejercicio.

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

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

9.1) Riesgo de Crédito

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

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

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

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

9.2) Riesgo de Liquidez

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

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

9.3) Riesgo de Tipo de Cambio

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

9.4) Riesgo de Tipo de Interés

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

9.5) Riesgo de Competencia y de Mercado

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

NOTA 10. FONDOS PROPIOS

10.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

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

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

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

Con fecha 3 de diciembre de 2021 y en el marco de la delegación efectuada por la Junta de Accionistas, el Consejo de Administración aprobó aumentar el capital social de la Sociedad Dominante en la cantidad de 149.544,00 euros, consistente en la emisión de 1.495.440 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una con una prima de emisión total de 13.862.728,80 euros. Con fecha 25 de enero de 2022, la ampliación quedó inscrita en el registro mercantil.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 19.629.000 acciones de 0,10 euros nominal cada una, totalmente suscritas, desembolsadas y las ampliaciones han sido inscritas en el registro mercantil antes de la fecha de preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad Dominante, son las siguientes:

Accionista	30/06/2023		31/12/2022	
	Nº Participaciones	% Participación	Nº Participaciones	% Participación
Beazhocabezho, S.L.U.	8.635.543	43,99%	8.635.543	43,99%
Cabezhobezha Group, S.L.U.	8.635.543	43,99%	8.635.543	43,99%

10.2) Prima de Emisión de la Sociedad Dominante

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

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

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

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social. Su valor total a 30 de junio de 2023 asciende a 30.182.949,46 euros (mismo importe que el ejercicio anterior).

10.3) Reservas de la Sociedad Dominante

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los socios en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Reserva Legal de la Sociedad Dominante no estaba dotada en su totalidad.

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

La Sociedad Dominante Profithol, S.A. se constituyó en julio de 2021 mediante aportación por parte de los socios de las participaciones ostentadas, directa o indirectamente, en todas las sociedades del grupo. Dichas acciones fueron valoradas a valor de mercado por parte de un tercero independiente asignándoles un valor de 18.133.576,66 euros, el cual se utilizó a la hora de elevar a público la escritura de constitución y fijar el importe del capital social y la prima de emisión de la Sociedad (1.813.356,00 euros de capital social y la prima de emisión de 16.320.220,66 euros). Sin embargo, desde el punto de vista contable, la operación cumplía los requisitos para registrarse conforme la norma de registro y valoración 21.2 del Plan General de Contabilidad.

Esta norma requiere valorar estas operaciones a valor teórico contable consolidado y, caso de que no existan unos estados financieros intermedios (como era el caso), el mayor valor entre los valores teóricos contables de las sociedades aportadas y el coste de adquisición original de cada una de ellas. En base a ello, el valor contable asignado al total de las participaciones aportadas ascendió a 536.843,46 euros. La diferencia entre dichos valores y el valor escriturado se ha registrado como menos reservas de la Sociedad Dominante, por importe de 17.596.733,20 euros.

Costes de emisión de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante

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

10.4) Reservas en Sociedades Consolidadas

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

	30/06/2023	31/12/2022
Solar Profit Ibérica, S.L.	18.913,59	39.434,79
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	40.632,12	(33.815,00)
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	(84.684,96)	7.263,00
FV Roales Solar Profit, S.L.	5.975,59	(64.588,87)
Ingenia Ambiental, S.L.	629.685,41	39.389,87
FV Alovera SP, S.L.	(312.998,51)	936.827,52
Solar Profit Energy Services, S.L.	4.671.259,45	(86.567,26)
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	(32.861,65)	39.687,33
SolarProfit Sales, S.L.	695.819,15	(581,44)
Solar Profit FV Sev S.L.	(1.238,16)	-
Solar Profit FV Zar S.L.	(1.510,45)	-
Solar Profit FV CAT1, S.L.	(38.500,63)	-
PL 2022 FV2	(1.035,46)	-
PL 2022 FV3	(1.084,21)	-
PL 2022 FV4	(1.125,58)	-
PL 2022 FV5	(989,92)	-
PL 2022 FV6	(989,92)	-
PL 2022 FV7	(963,82)	-
Profit Energy, S.L.	(4.457,89)	-
SolarProfit PT2022, Unipessoal LDA	(538,00)	-
	5.579.306,15	877.049,94

10.5) Acciones Propias de la Sociedad Dominante

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante posee 85.000,00 acciones propias por un valor de 358.842,38 euros a un precio medio de 4,22 euros por acción. La totalidad de las acciones al cierre del semestre se encuentran valoradas a su valor de coste. Las operaciones realizadas durante el primer semestre de 2023 han supuesto una pérdida de 327.132,22 euros que han sido registradas directamente contra reservas voluntarias de la Sociedad Dominante del patrimonio neto, de acuerdo con la legislación vigente.

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

NOTA 11. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al 30 de junio 2023, totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

	Euro	Dólar
ACTIVO CORRIENTE		
Tesorería	45.454,55	48.802,24
Anticipos a proveedores	498.054,00	544.756,34
Inversiones financieras a C/P	173.306,36	161.116,96

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no presentaba saldos significativos en moneda extranjera.

Las transacciones más significativas efectuadas en el primer semestre de 2023, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	Euro	Dólar
Compras y servicios recibidos	1.093.591,34	1.153.354,96

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

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

NOTA 12. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente, en euros:

	30/06/2023	31/12/2022
Existencias comerciales	15.446.023,81	19.070.385,68
Existencias en obras residenciales pendientes de instalar	1.757.586,06	1.015.979,38
Anticipos a proveedores	547.728,00	196.975,10
Total	17.751.337,87	20.283.340,16

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

Durante el primer semestre de 2023 y el ejercicio anual 2022 no se efectuaron correcciones valorativas por deterioro de existencias.

Otra Información

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

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en euros:

	30/06/2023		31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:	4.048.232,18	26.815,99	-	26.815,99
Activos por impuestos diferidos	4.048.232,18	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	26.815,99	-	26.815,99
Corriente:	4.428.510,92	1.447.718,23	7.247.269,34	4.112.379,63
Impuesto sobre el Valor Añadido	4.001.835,94	310.706,37	5.978.785,94	2.517.903,50
Devolución de Impuestos	-	-	839.953,86	-
HP, Retenciones y Pagos a Cuenta	1.061,19	-	2.915,75	-
Retenciones por IRPF	-	320.837,54	-	610.597,01
Organismos de la Seguridad Social	75.931,21	756.610,03	75.931,21	924.314,88
Impuesto sobre Sociedades	-	59.564,29	-	59.564,24
Bonificaciones ICIO	349.682,58	-	349.682,58	-
	8.476.743,10	1.474.534,22	7.247.269,34	4.139.195,62

Situación Fiscal

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

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeto desde el ejercicio 2019 hasta el ejercicio 2023, excepto la Sociedad Dominante, que ha sido constituida en 2021. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como sus asesores fiscales consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre estados financieros consolidados intermedios tomados en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

A partir del ejercicio 2022, el grupo tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de consolidación fiscal, siendo la Sociedad Dominante del mismo la obligada a su declaración.

Las sociedades que forman el conjunto consolidable calculan la deuda tributaria que les corresponde por el Impuesto sobre Beneficios teniendo en cuenta las particularidades derivadas del régimen especial de consolidación fiscal al que están sujetas.

Las compañías que, juntamente con la Sociedad Dominante, componen el Grupo Fiscal a efectos de presentación del Impuesto sobre Beneficios, en la modalidad de tributación consolidada, son las siguientes:

- Solar Profit Energy Services, S.L.
- Solar Profit Ibérica, S.L.
- Ingenia Ambiental, S.L.
- Planta FV 3 Cantos Solar Profit, S.L.
- FV Alovera SP, S.L.
- SolarProfit Sales, S.L.
- Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.
- Solar Profit FV Sev S.L.
- Solar Profit FV Zar S.L.
- FV Roales Solar Profit, S.L.
- Solar Profit FV CAT1, S.L.
- Solar Profit FV2, S.L.
- Solar Profit FV3, S.L.
- Solar Profit FV4, S.L.
- Solar Profit FV5, S.L.
- Solar Profit FV6, S.L.
- Solar Profit FV7, S.L.
- Profit Energy, S.L.

Al 30 de junio de 2023, la Dirección del Grupo ha decidido activar el crédito fiscal correspondiente a las pérdidas del periodo semestral al considerar que el plan de negocio a largo plazo evidencia la capacidad del Grupo para generar beneficios fiscales suficientes para compensar dicho crédito.

Los componentes principales del (gasto) / beneficio por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Impuesto corriente	-	(1.060.483,91)
Impuesto diferido	4.048.232,18	-
	4.048.232,18	(1.060.483,91)

El movimiento de los impuestos diferidos en el periodo semestral 2023, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2022	Generados	Aplicados	Regularización	Saldo al 31/06/2023
Activos por impuestos diferidos	-	4.048.232,18	-	-	4.048.232,18
Crédito por pérdidas a compensar del ejercicio	-	4.048.232,18	-	-	4.048.232,18
Pasivos por impuestos diferidos	26.815,99	-	-	-	26.815,99
Libertad de amortización	26.815,99	-	-	-	26.815,99

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

	Saldo al 31/12/2021	Generados	Cancelados	Saldo al 31/12/2022
Pasivos por Impuestos diferidos	36.452,07	-	(9.636,08)	26.815,99
Libertad de amortización	36.452,07	-	(9.636,08)	26.815,99

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Tipo de Servicio		
Obras Residenciales	22.674.482,39	36.263.561,47
Obras Industriales	8.478.311,40	5.828.413,98
Comisiones Intermediación Financiera	671.041,16	1.334.464,25
Servicios de Asesoramiento Ingeniería	65.251,87	159.690,87
Venta de energía	150.153,69	-
Total Ingresos	32.039.240,51	43.586.130,57

El desglose de los ingresos correspondientes a obras industriales reconocidos en la cuenta de resultados consolidada del primer semestre de 2023 y del primer semestre de 2022, es el que se detalla a continuación:

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Tipo de Servicio		
Proyectos llave en mano	6.420.868,57	2.500.955,75
Proyectos PPA finalizados	1.776.050,96	2.763.954,70
Proyectos PPA en curso	281.391,87	563.503,53
Total Ingresos	8.478.311,40	5.828.413,98

Los ingresos reconocidos en el ejercicio correspondientes a proyectos PPA en curso, son aquellos derivados de contratos de arrendamiento financiero en los que el grupo actúa como arrendador. Para la determinación del importe devengado cuyo reconocimiento corresponde al presente ejercicio, se ha tenido en cuenta el grado de avance de cada una de las obras. El importe de ingresos a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los próximos ejercicios hasta la finalización total de los proyectos en curso asciende a 140.011,80 euros (321.088,18 euros en el primer semestre de 2022).

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

Descripción del mercado geográfico	Primer semestre 2023		Primer semestre 2022	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	32.039.240,51	100%	43.586.130,57	100%

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Canales de venta:		
Venta directa	31.368.199,35	42.251.666,32
Comisiones por prestaciones de servicios	671.041,16	1.334.464,25
	32.039.240,51	43.586.130,57
	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Tipos de Clientes		
Venta Sector Privado	32.039.240,51	43.586.130,57
	32.039.240,51	43.586.130,57

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Tipo de contrato		
Contratos a precio fijo	30.242.628,51	38.924.208,09
Contratos a precios variables	1.796.612,00	4.661.922,48
	32.039.240,51	43.586.130,57

b) Aprovisionamientos

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Consumos de mercaderías		
Nacionales	4.303.937,16	9.605.563,98
Adquisiciones intracomunitarias	221.072,01	1.714.106,19
Importaciones	13.000.699,93	5.846.519,32
Trabajos realizados por terceros	-	845.448,82
	17.525.709,10	18.011.638,31

c) Cargas Sociales

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Seguridad Social a cargo de la empresa	4.164.713,46	3.971.430,34
Otros gastos sociales	79.085,59	181.899,13
	4.243.799,05	4.153.329,47

d) Otros Gastos de Explotación

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

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Arrendamientos y cánones	2.443.686,65	1.203.312,43
Reparaciones y conservación	31.819,64	14.122,90
Servicios de profesionales independientes	1.024.975,16	979.770,91
Transportes	708.539,79	646.368,93
Prima de seguros	189.503,54	81.257,82
Comisiones bancarias	406.678,71	373.097,10
Publicidad y propaganda	3.975.764,35	1.888.570,24
Suministros	436.754,71	189.065,32
Otros gastos de explotación	2.134.220,27	1.704.033,30
Servicios exteriores	11.351.942,82	7.079.598,95

NOTA 15. PERIODIFICACIONES A LARGO Y CORTO PLAZO**15.1) Periodificaciones de Activo**

Al 30 de junio de 2023, los gastos anticipados a largo plazo por importe de 4.627.720,23 euros (4.406.799,59 en el ejercicio 2022) y a corto plazo por importe de 1.472.938,52 euros (2.201.520,76 euros en el ejercicio 2022) corresponden, principalmente, a los costes incrementales incurridos por el Grupo para la obtención de nuevos contratos con clientes, y se encuentran valorados por el importe que resulta de aplicar al total de costes incurridos, el porcentaje que resulta de dividir la parte no reconocida y no devengada a la fecha de cierre del ejercicio, respecto del total de ingresos asociados que se estiman obtener de dicho contrato. Su contabilización como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se efectúa conforme el Grupo satisface las distintas obligaciones de desempeño previstas en el contrato, con objeto de efectuar una adecuada correlación de ingresos y gastos.

En este caso, el Grupo ha estimado un coste incremental estándar por proyecto, así como unos ingresos estimados a futuro que dependen del número y tipo de obligaciones de desempeño contratadas. Estas estimaciones se han efectuado con la mejor información disponible a la fecha y serán revisadas en cada cierre anual. El periodo de reversión durante el cual estos costes incrementales van a ser reconocidos en la cuenta pérdidas y ganancias consolidada se ha estimado en 7 años, de acuerdo con un reparto proporcional según el peso y periodicidad de las distintas fuentes de ingreso.

Con la información disponible y los criterios fijados al 30 de junio de 2023, la reversión de los importes periodificados a largo plazo se estima de la siguiente forma:

	2025	2026	2027	2028	Resto	Total
Costes incrementales periodificados	812.919,57	812.919,57	812.919,57	812.919,57	1.376.041,95	4.627.720,23

15.2) Periodificaciones de Pasivo

Al 30 de junio de 2023, los ingresos anticipados a largo plazo por importe de 341.115,68 euros (341.115,68 euros en el ejercicio 2022) y a corto plazo por importe de 5.730.183,28 euros (3.780.646,21 euros en el ejercicio 2022) recogen la parte facturada de contratos con clientes cuyos proyectos se encuentran en curso, en el importe que excede su grado de avance real a la fecha de cierre del ejercicio. Adicionalmente, también comprenden la facturación anticipada de servicios de mantenimiento a prestar a clientes industriales, cuya ejecución tendrá lugar en ejercicios futuros. Su contabilización como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se efectúa en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales, con objeto de registrar el ingreso conforme a su devengo.

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En el contexto de ralentización de la demanda descrito en la nota 2.c, y entre las medidas de optimización que la compañía ha puesto en marcha, durante el mes de octubre se han cerrado acuerdos de Expedientes de Regulación de Empleo (ERE). El proceso estará totalmente finalizado entre el 10 y el 15 de noviembre para las cuatro sociedades del grupo involucradas, reduciendo así el 28% de la plantilla total. Esta medida supondrá un coste en indemnizaciones de 0,8M€, y se estima una reducción de aproximadamente 8M€ anuales en el coste de personal consolidado.

NOTA 18. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle del cálculo para obtener el resultado consolidado del primer semestre de 2023 es el siguiente, en euros:

Sociedades	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Profithol,S.A.	381.727,15	-	381.727,15
Solar Profit Energy Services, S.L.	(15.214.914,99)	100%	(15.214.914,99)
Solar Profit Ibérica, S.L.	1.182,51	100%	1.182,51
Ingenia Ambiental, S.L.	900.042,95	100%	900.042,95
Planta FV 3 Cantos Solar Profit,S.L.	(11.421,95)	100%	(11.421,95)
FV Alovera SP, S.L.	(22.477,70)	100%	(22.477,70)
SolarProfit Sales, S.L.	1.538.648,04	100%	1.538.648,04
Solarma Sistemas de Control y Seguridad, S.L.	21.091,08	100%	21.091,08
Solar Profit FV Sev S.L.	(560,21)	100%	(560,21)
Solar Profit FV Zar S.L.	(55,96)	100%	(55,96)
FV Roales Solar Profit, S.L.	54.654,31	100%	54.654,31
FV Mondego Solar Profit Unipessoal LDA	219.279,07	100%	219.279,07
Solar Profit FV CAT1, S.L.	(12.879,66)	100%	(12.879,66)
Solar Profit FV2, S.L.	(5.235,85)	100%	(5.235,85)
Solar Profit FV3, S.L.	(40,82)	100%	(40,82)
Solar Profit FV4, S.L.	(40,82)	100%	(40,82)
Solar Profit FV5, S.L.	(77,27)	100%	(77,27)
Solar Profit FV6, S.L.	(77,27)	100%	(77,27)
Solar Profit FV7, S.L.	(115,07)	100%	(115,07)
Profit Energy, S.L.	4.041,54	100%	4.041,54
SolarProfit PT2022, Unipessoal LDA	(683,63)	100%	(683,63)
Total	(12.147.914,52)		(12.147.914,52)

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

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

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante en el primer semestre de 2023 y de 2022 se muestran a continuación:

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	(12.147.914,52)	3.143.713,15
Ajustes de Consolidación:		
Ajuste margen operaciones intra grupo	3.217,99	9.101,28
Total	(12.144.696,53)	3.152.814,43

NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

19.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

	30/06/2023		31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	50.416,67	-	296.418,02
Cabeshobezha Group S.L.U	-	50.416,67	-	148.214,01
Beazhocabezho S.L.U.	-	-	-	148.204,01
Total	-	50.416,67	-	296.418,02

19.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

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

	Servicios Recibidos
FeedBackGround, S.L.	47.829,57
Cabehobezha Group S.L.U	257.500,02
Bezhocabezho S.L.U.	257.500,02

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

	Servicios Recibidos
FeedBackGround, S.L.	11.716,51
Cabehobezha Group S.L.U	81.660,16
Bezhocabezho S.L.U.	2.001,84

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

Durante el primer semestre de 2023 se ha devengado retribución a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante por importe de 37.500 euros (mismo importe a 30 de junio de 2022).

Las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por dos miembros del mismo Consejo de Administración, ascendiendo la remuneración en concepto de sueldos y salarios a 500.000,04 euros (500.012,04 euros a 30 de junio de 2022).

Al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, no existen créditos ni anticipos mantenidos con el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a su favor.

Otra información referente al Consejo de Administración

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

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

NOTA 20. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el Grupo no mantiene presentada ninguna garantía hipotecaria. Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene presentados avales ante entidades bancarias y otras sociedades por importe de 175.000,00 euros (166.005,57 euros en el ejercicio 2022).

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas por el Grupo durante el primer semestre de 2023 y 2022, distribuido por categorías, es el siguiente:

	Primer semestre 2023	Primer semestre 2022
Altos directivos	2	2
Técnicos y mandos intermedios	7	58
Empleados de tipo administrativo	419	420
Operarios	485	488
Total	913	968

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

	Hombres	2023 Mujeres	Total
Altos directivos	2	0	2
Técnicos y mandos intermedios	6	1	7
Empleados de tipo administrativo	213	205	419
Operarios	463	22	485
Total personal al término del primer semestre 2023	684	228	913

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

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

Los honorarios devengados por los servicios de auditoría prestados por los auditores de la Sociedad para la revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio del 2023 han ascendido a 25 miles de euros (20 miles de euros a 30 de junio de 2022).

PROFITHOL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE DE 2023

Informe de gestión de Estados Financieros Intermedios Consolidados

0.- Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros consolidados del Grupo Solar Profit, correspondientes al primer semestre de 2023 contiene la información referente a la contabilidad y las finanzas de las sociedades integradas en el grupo cuya cabecera es PROFITHOL, S.A., que son las que siguen:

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

1.- Principales indicadores sobre la evolución del negocio

El contexto de ralentización en la demanda de instalaciones fotovoltaicas por parte de los hogares, motivado fundamentalmente por la moderación de los precios de la electricidad y la menor renta disponible derivada del aumento de la inflación y los tipos de interés, así como el fuerte aumento de la competencia, ha venido determinando durante los últimos meses un entorno ciertamente complejo y muy exigente para el grupo. La debilidad en la demanda de instalaciones del segmento residencial -que ha determinado durante 2023 menores ingresos respecto de lo previsto- en conjunción con una estructura de costes de la Sociedad diseñada y preparada para un nivel de actividad muy superior, ha resultado en una cifra de Ebitda contable consolidado correspondiente al primer semestre de 2023 de -14,5 millones de euros.

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

Profithol, S.A. y Sociedades Dependientes (cifras en miles de euros)	1er SEM 2023	1er SEM 2022
Cifra de negocios	31.368	42.252
Trabajos realizados por la empresa para su activo	700	2.720
Otros ingresos de explotación	671	1.334
Total ingresos	32.739	43.606

EBITDA	-14.546	4.773
Margen EBITDA (%)	-44%	11%
EBIT	-15.578	4.426
Margen EBIT (%)	-49%	10%
EBT	-16.192	4.213
Margen EBT (%)	-49%	10%
BDI	-12.144	3.153
Margen BDI (%)	-37%	7,46%

DFN	39.947	23.053
DFN/EBITDA		4,83

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

2.- Política de gestión de riesgos financieros

Las actividades de las empresas del grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo del tipo de cambio, riesgo de materias primas, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de interés y riesgo país.

La gestión del riesgo del grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad del grupo, para lo que emplea determinados instrumentos financieros descritos más adelante.

Riesgo de tipo de cambio

Las empresas del grupo operan en el ámbito internacional y, por tanto, pueden estar expuestas al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisa, especialmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio puede surgir de compras internacionales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al euro.

Este riesgo se evalúa de forma continua por la dirección financiera del grupo.

Riesgo de materias primas

El Grupo también está expuesta de forma indirecta a través de las empresas del grupo a la potencial volatilidad e inflación de costes relacionados con el impacto resultante del incremento del precio de las múltiples materias primas y materiales técnicos, consumidas directa e indirectamente en sus operaciones y en la adquisición de bienes (primordialmente módulos fotovoltaicos, aparatos electrónicos y estructuras de montaje), y servicios, especialmente en lo tocante al transporte de suministro y distribución, así como al consumo de energía. Este riesgo se evalúa de forma continua por la dirección de compras del grupo.

Riesgo de crédito

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

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

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

Riesgo de liquidez y de tipo de interés

La Compañía está atravesando tensiones de tesorería debido a la brusca reducción de los ingresos, y trabajando de forma muy intensa en las alternativas necesarias para fortalecer la estructura de pasivo de la Sociedad, adaptando la temporalidad de los compromisos existentes a la realidad de la nueva situación, y tratando de hacer líquido parte de los activos que posee.

Riesgo país

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

A nivel de la cartera de clientes no hay riesgo de cambio y la posibilidad de verse expuesto a limitaciones o controles en la libre circulación de los flujos de efectivo debido a la falta de convertibilidad de las monedas, en términos de cuenta corriente o capital, o de restricciones sobrevenidas al movimiento de capitales.

Gestión del capital

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

4.- Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre

En este contexto de ralentización de la demanda, y con un resultado de pérdidas, la Sociedad ha puesto en marcha una batería de acciones tendentes esencialmente a: (i) reducción de los costes de la compañía, tanto a nivel de personal como a nivel operativo; (ii) reequilibrio patrimonial y de liquidez; (iii) y aumento de los ingresos, a través de aumentar la eficiencia de los procesos, y establecer alianzas comerciales;

Una de las principales medidas de optimización que la compañía ha puesto en marcha durante el mes de septiembre ha sido un ERE, el cual ha finalizado el día 20 de Octubre, con acuerdo en los expedientes de las 4 sociedades afectadas del grupo, reduciendo así el 28% de la plantilla. Esta medida ha supuesto un coste en indemnizaciones de 0,8M€, y se estima una reducción de aproximadamente 8M€ anuales en el coste de personal.

Actualmente, la compañía se encuentra en conversaciones con las entidades financieras y algunos de sus proveedores para adaptar a temporalidad de los compromisos existentes a la realidad de la nueva situación y permitiendo el normal desarrollo de las operaciones hasta que el volumen de ingresos sea superior y/o sea visible el resultado de la implementación del conjunto de medidas correctoras que la Sociedad ya ha iniciado, en unos casos, e iniciará, en otros. Se estima que las negociaciones finalicen durante el mes de noviembre. Adicionalmente, la compañía está estudiando la venta de parte de sus activos para incrementar i reequilibrar la situación patrimonial y de liquidez del grupo. Considerando las numerosas propuestas que hay abiertas y el grado de avance de las mismas, la Dirección del Grupo estima que hay altas probabilidades que termine fructificando alguna de ellas. La compañía también se encuentra en fase de optimización de los costes operativos, reduciendo el volumen y/o el número de contratos de alquiler de naves, renting, servicios IT y adaptándolos a las necesidades actuales y futuras de la compañía.

5.- Actividades en materia de investigación y desarrollo

El grupo y sus participadas realizan actividades de investigación, desarrollo e innovación en todas las áreas de su actividad con el fin de mejorar los procesos de compras, logística e instalación y de desarrollar, con sus propios medios o con la ayuda de terceros, tecnologías que faciliten la gestión de los negocios.

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

6.- Acciones propias

En el caso de Profithol, S.A. durante el ejercicio 2023 se han efectuado transacciones de acciones propias. El detalle de dichas transacciones se incluye en el apartado 11.5 de la memoria de auditoría del presente ejercicio.

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

7.- Instrumentos financieros

El riesgo de tipo de cambio se gestiona de acuerdo con las directrices del modelo corporativo de gestión de riesgos, que prevén la monitorización constante de las fluctuaciones de los tipos de cambio y otras medidas destinadas a mitigar dicho riesgo. Para mitigar el riesgo mencionado se contratan seguros de cambio.

Para reducir el riesgo en la compra y recepción de mercancía a nivel internacional se usan los créditos documentarios de importación tipo “L/C”.

Para facilitar la financiación de las importaciones se usan instrumentos de crédito específicos para la compra de mercancía tipo “commodity Exchange – COMEX”.

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


PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **PROFITHOL S.A.**, prepara los Estados Financieros Intermedios Consolidados e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2023, que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 63.

Mataró, 31 de octubre de 2023
El Consejo de Administración



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



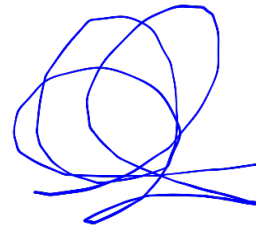
Bezhocabezho, S.L.U.
representada por
D. Oscar Gómez Lopez
Vicepresidente del Consejo



D. Josep Castellà Escolà
Consejero



D. Marius Gutiérrez Xivillé
Consejero



D. Francesc Alcaraz Calvet
Consejero

Balance de Situación
NIF: A16729196
Empresa: PROFITHOL, SA
EUR

Descripción	Ac. 06/2023	Ac. 12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8.384.891,73	2.288.651,46
I. Inmovilizado Intangible	37.171,02	38.150,82
II. Inmovilizado Material	420.331,78	320.461,33
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	7.835.959,13	1.618.857,46
V. Inversiones financieras a L/P	91.429,80	311.181,85
B) ACTIVO CORRIENTE	3.984.127,87	10.790.718,89
III. Deudores ciales y otras ctas. cobrar	2.176.251,73	765.556,65
1. Clientes ventas y Prestaciones Serv	2.017.213,03	
b) Clientes vtas y prest. serv. a C	2.017.213,03	
3. Otros deudores	159.038,70	765.556,65
IV. Invers. empresas grupo y asociadas a	1.561.150,90	9.683.509,39
VI. Periodificaciones a C/P	112.980,63	150.650,22
VII. Efectivo y otros activos líquidos eq	133.744,61	191.002,63
TOTAL ACTIVO (A + B)	12.369.019,60	13.079.370,35
A) PATRIMONIO NETO	9.809.847,23	11.431.734,01
A-1) Fondos propios	9.809.847,23	11.431.734,01
I. Capital	1.962.900,00	1.962.900,00
1. Capital escriturado	1.962.900,00	1.962.900,00
II. Prima de Emisión	30.182.949,46	30.182.949,46
III. Reservas	-20.986.661,82	-18.095.649,25
2. Otras reservas	-20.986.661,82	-18.095.649,25
a) Reservas	-20.986.661,82	-18.095.649,25
IV. (Acciones y particip. patrimonio prop	-358.842,38	-604.415,49
V. Resultados Ejercicios Anteriores	549.829,64	-475.722,50
VII. Resultado del ejercicio	-1.540.327,67	-1.538.328,21
Ingresos/Gastos pendiente cierre	-1.540.327,67	-1.538.328,21
C) PASIVO CORRIENTE	2.559.172,37	1.647.636,34
II. Provisiones a C/P	-2.300,75	5.856,47
III. Deudas a C/P	29.545,85	616.200,10
1. Deudas con entidades de crédito	29.545,85	616.200,10
IV. Deudas con emp. grupo y asociadas a C	2.058.128,15	166.722,37
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	473.799,12	858.857,40
1. Proveedores	46.751,35	0,00
b) Proveedores a C/P	46.751,35	0,00
2. Otros acreedores	427.047,77	858.857,40
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	12.369.019,60	13.079.370,35

Cuenta de Explotación
NIF: A16729196
Empresa: PROFITHOL, SA
EUR

Descripción	Ac. 06/2023	Ac. 06/2022
1. Importe neto de la cifra de negocios	2.093.938,44	659.920,65
a) Ventas	2.093.938,44	659.920,65
4. Aprovisionamientos	-48.351,97	-140.849,42
a) Consumo de mercaderías	-7.618,71	-100.342,27
c) Trabajos realizados por otras empresas	-40.733,26	-40.506,65
5. Otros ingresos de explotación	5.872,94	0,00
a) Ingresos accesorios y gestión corriente	5.872,94	0,00
a2) Resto	5.872,94	0,00
6. Gastos de personal	-1.840.762,31	-995.711,58
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.420.216,35	-765.376,60
b) Cargas sociales	-420.545,96	-230.334,98
7. Otros gastos de explotación	-1.715.265,69	-1.597.230,93
8. Amortización del inmovilizado	-32.838,48	-710,16
A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)	-1.537.407,07	-2.074.581,44
15. Gastos financieros	-2.920,60	-13,84
b) Por deudas con terceros	-2.920,60	-13,84
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18+19)	-2.920,60	-13,84
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	-1.540.327,67	-2.074.595,28
Impuesto sobre beneficios	0,00	-9.545,77
A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+20)	-1.540.327,67	-2.084.141,05
A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 21)	-1.540.327,67	-2.084.141,05