

Madrid, 14 de marzo de 2024

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

OTRA INFORMACION RELEVANTE

Por la presente se comunica a mercado la información financiera correspondiente a los resultados del ejercicio 2023 del Grupo Energy Solar Tech, que han sido sujetos a auditoría externa favorable con fecha 14 de marzo de 2024.

RESUMEN EJECUTIVO:

El Grupo (la Sociedad y sociedades dependientes) ha cerrado el ejercicio 2023 multiplicando **los ingresos anualizados x4,3 respecto al mismo periodo del ejercicio previo, alcanzando 55,9 millones de euros.**

Respecto a la cifra de **EBITDA anualizado obtenida en el ejercicio 2023, se ha multiplicado x3,3 veces respecto al mismo periodo del ejercicio previo, alcanzando 10,13 millones de euros.**

En el ejercicio 2023 las cifras anualizadas son más relevantes porque las diferencias entre estas y las cifras consolidadas corresponden a los beneficios generados en los primeros meses del 2023 por las sociedades adquiridas. Estos beneficios se excluyen de la consolidación por la norma contable relativa a la fecha de toma efectiva de control, sin embargo, estos beneficios al haberse generados en el 2023 impactan positivamente en el conjunto de la riqueza y la caja del Grupo, puesto que no han sido distribuidos a los accionistas previos y permanecen en el activo del Grupo a pesar de no haberse generado teniendo el control efectivo de estas sociedades.

La base del crecimiento de ingresos y EBITDA se fundamenta en el fuerte incremento de los activos reales del Grupo. En 2023, el activo de producción en balance se ha multiplicado x5,5 veces, alcanzando 31.351.424 euros brutos. Así mismo, el activo societario ha experimentado un fuerte crecimiento en parte importante por los 19,5 millones de euros de la compra del 100% de Sarpel Ingeniería S.L. que suponen un activo societario real por una compañía con 35 años de historia, una amplia base de clientes, un equipo humano de alto rendimiento, y una cartera de proyectos en curso que integran una base sólida para la generación de ingresos presentes y futuros.

Así mismo, en este mismo periodo, el patrimonio neto del Grupo asciende a 47.436.382 euros, habiéndose incrementado en 23.216.752 euros.

La deuda financiera neta del Grupo se mantiene en un ratio de 0,14 veces respecto al patrimonio neto, y 0,72 veces con respecto al EBITDA, ascendiendo a 6.871.217 euros, cumpliendo nuestra política de ser inferior a 0,5 veces la cifra de patrimonio neto y 2,5 veces el EBITDA.

Respecto a la evolución del negocio cabe destacar:

- El fuerte crecimiento del negocio de outsourcing que ha permitido compensar una caída del 56,7% del precio de la energía en el ejercicio.
La aceleración e integración de todo el negocio de ingeniería y proyectos bajo la filial Sarpel Ingeniería, resultando en un fuerte crecimiento de esta línea de negocio que alcanza cifras históricas desde su fundación.
- El buen comportamiento del parque eólico Valdelugo que a pesar de la caída media del 56,7% en el precio de la energía, y gracias al perfil de producción del mismo y la continua optimización de la operación del parque, ha impactado solo en un 33,3% en el EBITDA generado en el periodo.
- El resultado de un crecimiento rentable y asociado a activos reales de generación ha supuesto un incremento de la caja del Grupo hasta alcanzar los 10.183.579 euros.
- Como resultado de lo anterior, la sociedad ha experimentado un fuerte aumento de su perfil de solvencia y una mejora en la resiliencia de la sociedad al diversificar el negocio en tres líneas distintas en continuo crecimiento.

Euros	2023	2022	Variación 2023 vs 2022
Ingresos anualizados	55.892.506	13.274.701	X4,2 YoY
EBITDA anualizados	10.133.292	3.012.354	X3,4 YoY
Activo generación	31.351.424	7.968.748	x3,9 YoY
Activo societario	19.500.000	-	x1 YoY
Patrimonio neto	47.436.382	24.219.630	x1,7 YoY
Deuda financiera bruta	17.627.700	3.291.689	X5,4 YoY
Deuda financiera neta	6.871.217	(3.777.767)	X1,8 YoY
Caja	6.937.463	6.891.142	X1,5 YoY

INFORMACION DETALLADA DE LA EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL AÑO 2023

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Evolución del Activo de la sociedad: La evolución creciente del activo de la sociedad es fundamental para el negocio, dado que la recurrencia de ingresos y la sostenibilidad de estos se fundamenta en la posesión de distintos activos que generan el negocio principal de la sociedad. A diferencia de otros modelos de negocio que no tienen un volumen relevante de activo productivo en sus balances para la obtención de ingresos, el modelo de negocio de la sociedad es simple y transparente en cuanto a que la base principal que permite generar ingresos y márgenes recurrentes es la plena posesión de distintos activos de producción. En este sentido la variación de las principales magnitudes de activo durante el año 2023 ha sido la siguiente:

- a) **Activo en producción:** las instalaciones técnicas en producción se han visto incrementadas durante el año 2023 en 23.382.676 euros hasta un importe bruto de 31.351.424 euros, desde el cierre de 2022. Esta cifra incluye activos asociados al outsourcing energético y a la generación centralizada.
- b) **Fondo de comercio:** tras la adquisición del 100% del capital social de Sarpel Ingeniería, S.L. y la toma de control por la adquisición del 98% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. durante el año 2023, el fondo de comercio se ha visto incrementado en 26.983.863 euros (13.675.936 euros y 13.307.927 euros respectivamente).
- c) **Clientes:** el importe de cuentas a cobrar de clientes durante el ejercicio 2023 se ha incrementado en 9.284.964 euros respecto a la cifra de 2022, alcanzando 9.922.868 euros. Esto es debido principalmente a la integración de los proyectos de ingeniería, con un periodo medio de cobro de 60 días. Las cuentas a cobrar de clientes asociadas a la línea de outsourcing energético tienen un menor impacto total, dado que el periodo medio de cobro de las mismas continúa siendo de 7 días.
- d) **Efectivo:** la caja disponible a cierre de 31 de diciembre asciende a 10.183.579 euros, respecto a los 6.891.142 euros a cierre del 2022. El Grupo sigue manteniendo una fuerte posición de caja que le permite afrontar las inversiones críticas para el 2024.

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

- El Patrimonio Neto del Grupo ha aumentado durante el año 2023 en 23.216.752 euros, superando los 47 millones de euros fruto de las ampliaciones realizadas en el ejercicio 2023, alcanzando una solidez financiera que destaca frente a la totalidad de las empresas comparables del sector.
- El Fondo de Maniobra del Grupo ha cerrado en el ejercicio 2023 en 5.557.054 euros.

Evolución del Pasivo de la sociedad: Durante el año 2023, la sociedad inició un proceso de incremento del pasivo para financiar sus operaciones. Siguiendo con el criterio de prudencia y control del nivel de endeudamiento, este incremento va asociado al cumplimiento de unos ratios máximos de deuda neta sobre patrimonio neto, sobre activos productivos y sobre EBITDA. Así mismo, la sociedad inicio un proceso en el cual ha reestructurado la financiación adquirida en las primeras fases de vida con costes más elevados por financiación en mejores condiciones a la que actualmente tiene acceso. Este proceso ha sido más intenso a lo largo de la segunda mitad del año con objeto de optimizar la estructura de deuda de la sociedad.

- a) **Deudas con entidades de crédito:** en el año 2023, el incremento de deudas con entidades de crédito asciende a 14.205.985 euros, de los cuáles 9 millones de euros corresponden al "Project Finance" asociado al parque eólico Valdelugo. Al cierre del 2023 el importe total de deuda con entidades de crédito asciende a 16,9 millones de euros. La deuda financiera neta es de 6.871.217 euros, obteniendo así un ratio deuda financiera neta con entidades de crédito sobre EBITDA de 0,72. Destacar que como parte del proceso de reestructuración, de una deuda bancaria con un valor nominal inicial de 23.055.000 euros, , ha finalizado el ejercicio 2023 con un nominal vivo de 16.949.394 euros, disminuyendo en 6.105.606 de euros
- b) **Otros pasivos financieros:** La deuda recogida en este epígrafe asciende a 6,8 millones de euros a 31 de diciembre de 2023, la cual ha disminuido con respecto a la cifra del cierre del primer trimestre en el que alcanzaba los 14,9 millones de euros. Esto se ha debido a que la deuda subordinada de Valdelugo, que a 31 de marzo era titularidad de terceros, ha sido asumida en un 98% por Energy Solar Tech, S.A. con la consiguiente significativa disminución de la deuda del Grupo.
- c) **Proveedores:** las cuentas a pagar por 15,9 millones de euros corresponden en un 95% a proveedores de los proyectos de ingeniería. Sarpel Ingeniería S.L. tiene históricamente un periodo de pago a proveedores superior en 30 días medios al plazo en el que cobra de sus clientes.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Durante los seis primeros meses del 2023, el Grupo ha obtenido las siguientes cifras anualizadas de ingresos y EBITDA. Como indicábamos previamente, en el ejercicio 2023 las cifras anualizadas cobran máxima relevancia, dado que las diferencias sobre las cifras consolidadas corresponden a los beneficios generados por las sociedades adquiridas en el inicio de 2023. Estos beneficios se excluyen de la consolidación por la norma contable relativa a la fecha de toma efectiva de control, sin embargo, estos beneficios al haberse generados en el 2023, sí impactan en el conjunto de la riqueza y la caja del Grupo, puesto que no han sido distribuidos a los accionistas previos y están el activo del Grupo.

Euros	2023	2022	Variación 2023 vs 2022
Ingresos anualizados	55.892.506	13.274.701	X4,2 YoY
EBITDA anualizados	10.133.292	3.012.354	X3,4 YoY

Una vez realizada la consolidación, se excluyen los meses de enero y febrero de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., y 15 días de enero en el caso de la sociedad Parque eólico Valdelugo, S.L. conforme a la normativa contable de consolidación por toma efectiva de control que resulta de aplicación. Atendiendo a este requerimiento, las cifras resultantes serían:

Euros	2023	2022	Variación 2023 vs 2022
Ingresos	52.415.732	13.274.701	X3,9 YoY
EBITDA	9.543.208	3.012.354	X3,2 YoY

El detalle de las principales magnitudes de negocio serían:

- a) **Ingresos:** los ingresos del Grupo en el año 2023 se han multiplicado x4,3 respecto al mismo periodo de 2022, impulsados por la prestación de servicios asociada al crecimiento orgánico de la línea de negocio de outsourcing energético y los proyectos de ingeniería en curso. Adicionalmente, en la línea de ventas se recogen los ingresos asociados a la línea de generación desde la fecha de adquisición.
- Cabe destacar el fuerte crecimiento de la base instalada del negocio de outsourcing, que ha compensado una caída del 56,7% en el precio medio de la energía en el periodo comparativo. Esto ha sido posible gracias al crecimiento del volumen de clientes y activos asociados a ese negocio.**
- Así mismo, el perfil de generación del Parque Eólico Valdelugo S.L., sumado a la optimización de la gestión y operación del parque han permitido que la caída del EBITDA asociado al mismo haya sido del 33,3% en comparación con la caída del precio del mercado del 56,7%.**
- Respecto a los ingresos y EBITDA de Sarpel Ingeniería, S.L., estos han sufrido un fuerte crecimiento superando los objetivos previstos, fruto de la consolidación de las actividades de ingeniería en el Grupo y del buen rendimiento comercial y operacional de esta línea de negocio.**
- b) **Variación de existencias:** este epígrafe recoge los gastos de explotación por la variación de existencias, y obra en curso de los proyectos de ingeniería, es por ello por lo que no hay importe por este concepto en el ejercicio 2022.
- c) **Gastos de personal:** el incremento de gastos de personal está ligado a la adquisición de Sarpel Ingeniería, S.L., y el incremento de la plantilla del Grupo. A fecha de cierre, la plantilla empleada por el Grupo ascendía a 166 personas.
- Adicionalmente los gastos de personal necesarios para la gestión y control del Grupo corporativo están imputados en la cabecera del holding Energy Solar Tech, S.A., suponiendo un crecimiento significativo de esta partida que se diluye con la contribución del resto de sociedades al Grupo.**
- d) **Otros gastos de explotación:** el epígrafe de servicios exteriores se ha visto incrementado en 2023 por los gastos asociados a:
- Arrendamientos y cánones asociados a las tres líneas de negocio (1.107.220 euros, arrendamiento de oficinas, centros de logística y fabricación, alquileres asociados a proyectos como renting de vehículos, maquinaria y contenedores, etc.)
 - Mantenimiento y gestión del parque eólico (344.380 euros).
 - Gastos de transporte de mercancía, viajes y gestión del negocio de ingeniería nacional e internacional (472.296 euros)

- El resto de los conceptos corresponden principalmente a servicios profesionales independientes, servicios de auditoría, asesoría legal y fiscal, y gastos relacionados con los requerimientos por cotización en BME Growth (asesor registrado, proveedor de liquidez, Iberclear y BME)
- e) Los tributos (1.019.222 euros) corresponden en su totalidad a los costes asociados a generación en concepto de mecanismo de ajuste de tope al gas que deben soportar los productores según RD 10/2022. El real decreto no ha sido prorrogado para el ejercicio 2024, por lo cual estos gastos no tendrán lugar en futuros ejercicios.
- f) Amortización del inmovilizado: del importe total de 3.899.667 euros, 2.419.557 euros corresponden a la amortización del fondo de comercio asociada a la adquisición de sociedades llevadas a cabo en el ejercicio. Contablemente la amortización se realiza en un periodo de 10 ejercicios.
- g) Gastos financieros: los gastos financieros asociados al “Project Finance” del parque eólico durante el 2023, ascienden a 606.474 euros. El 30 de junio de 2023 se amortizaron 2.000.000 de euros del principal de este. La deuda corporativa de la sociedad matriz ha generado unos gastos financieros de 309.865 euros. Destacar que tras la asunción de la deuda subordinada de Parque Eólico Valdelugo, S.L. por Energy Solar Tech, S.A. los gastos financieros del ejercicio 2023 recogen 250.000 euros de pago de intereses a terceros que no se replicarán en 2024. El resto corresponde a líneas de crédito y de avales.
La reestructuración financiera con la consiguiente reducción de deuda realizada en la segunda mitad del ejercicio 2023, supondrá un ahorro significativo en los gastos de intereses financieros de 2024 con respecto al ejercicio 2023, reduciendo la exposición del Grupo al escenario de subida de tipos de interés y su riesgo asociado.

Finalmente, cabe reiterar que:

- a) Respecto a la inclusión en el perímetro de consolidación de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L., la misma solo se considera a efectos de consolidación de la cuenta de resultados consolidados desde el 3 de marzo de 2023.
- b) La sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., solo se considera a efectos de consolidación de Ingresos y EBITDA desde el 15 de enero, fecha efectiva de la toma de control de la sociedad. Los resultados de la primera quincena de enero se integran en la línea de “Participación en beneficios de sociedades por puestas en equivalencia” que se integra por debajo de la línea de EBITDA.
- c) En el 2023, el precio mayorista de la energía (OMIE) ha sido de 91,3€/MWh, en comparación con el precio en el mismo periodo de 2022 que ascendió a 209,6€/MWh. Esto supone una caída compensada del 56,7% en el precio medio del periodo comparativo.
- d) La holding Energy Solar Tech, S.A. ha asumido en el ejercicio 8.146.802 euros de deuda subordinada de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. lo que reducirá significativamente los gastos financieros consolidados en el próximo ejercicio.

El Grupo confía en continuar acelerando el negocio en 2024, consolidando resultados crecientes, fundamentados en un modelo de negocio recurrente basado en la plena posesión de activos productivos con una sólida diversificación de fuentes de ingresos. Así mismo, la resiliencia del modelo de negocio y su nivel de diversificación ha permitido absorber los efectos de la fuerte bajada en el precio de la energía, la parada de producción del parque eólico Valdelugo, y los efectos de los periodos que no han sido incluidos en el perímetro de consolidación conforme a la normativa contable de aplicación.

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

- Cuentas anuales consolidadas 2023 de Energy Solar Tech, S.A. y sociedades dependientes, junto el correspondiente informe de auditoría.
- Cuentas anuales individuales 2023 de Energy Solar Tech, S.A., junto el correspondiente informe de auditoría.
- Informe sobre la estructura organizativa y sistema de control interno de Energy Solar Tech, S.A.

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

Atentamente,

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

Cuentas anuales consolidadas
Energy Solar Tech, S.A. y sociedades
dependientes



Ejercicio 2023



Disrupting the energy industry to
change the world for better



**ENERGY SOLAR TECH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Informe de auditoría,
Cuentas anuales consolidadas
a 31 de diciembre de 2023
e Informe de Gestión del ejercicio 2023**

Member of



Alliance of
independent firms

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

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

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de ENERGY SOLAR TECH, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos

Descripción El reconocimiento de ingresos es un área significativa, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal, por lo que hemos considerado este aspecto como cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta En respuesta al citado aspecto, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Hemos realizado un entendimiento y evaluación de los controles sobre los procedimientos de control interno que el Grupo tiene establecidos en el proceso de reconocimiento de ingresos.
- Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de clientes realizando, en caso necesario procedimientos de comprobación alternativos mediante verificación de cobros posteriores o documentación soporte justificativa de la operación.
- Hemos realizado pruebas sustantivas sobre una muestra de los ingresos reconocidos.
- También se ha llevado a cabo la comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo adecuado.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Valoración de las existencias de obra en curso

Descripción Tal y como se indica en las Notas 4 y 9 de la memoria consolidada adjunta, los costes incurridos, incluidos los márgenes estimados en función del grado de avance y de las circunstancias específicas de cada uno de los proyectos que se encuentran en proceso de ejecución, se imputan como obra en curso. Se relaciona el reconocimiento de ingresos con la transferencia del control del activo (proyecto) al cliente, en el cumplimiento de contratos previamente firmados. Esta transferencia del control se produce en determinados momentos a lo largo de la ejecución del proyecto (hitos). Debido al elevado grado de juicio inherente a las citadas estimaciones se ha considerado este aspecto como cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En respuesta al citado aspecto, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Hemos realizado un entendimiento y evaluación de los controles sobre los procedimientos de control interno que el Grupo tiene establecidos en el proceso de valoración de las existencias en curso.
- Hemos obtenido la información económica de cada uno de los proyectos reconocidos como existencias de obra en curso.
- Hemos realizado pruebas en detalle de los costes imputados a los proyectos reconocidos como existencias de obra en curso.
- También se ha llevado a cabo el estudio individualizado de las estimaciones relativas al grado de cumplimiento y avance de los proyectos en función de la información obtenida.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Deterioro de valor de activos no corrientes**Descripción**

Tal y como se indica en las Notas 4 y 7 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene registrado inmovilizado material por valor de 33.129 miles de euros a 31 de diciembre de 2023. El Grupo evalúa a cierre de ejercicio la existencia, o no, de indicios de deterioro de valor de los activos, que se consideran una única unidad generadora de efectivo, a efectos de determinar su valor recuperable. Debido al elevado grado de juicio, la incertidumbre asociada a las citadas evaluaciones y la significatividad del valor contable del inmovilizado material se ha considerado este aspecto como una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En respuesta al citado aspecto, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Hemos realizado un entendimiento y evaluación de los controles sobre los procedimientos de control interno que el Grupo tiene establecidos en el proceso de evaluación de la recuperabilidad del inmovilizado material.
- Hemos analizado la recuperabilidad de los activos del Grupo a través del cumplimiento de su plan de negocio, analizando cada uno de los flujos futuros estimados que el Grupo prevé generar.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión de proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 14 de marzo de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de julio de 2022 nos nombró auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347



Emilio Tornos Ramírez
Inscrita en el ROAC Nº 21653

14 de marzo de 2024



AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

2024 Núm. 01/24/00827

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Cuentas anuales consolidadas
Energy Solar Tech, S.A. y sociedades
dependientes



Ejercicio 2023



Disrupting the energy industry to
change the world for better

Índice

Balance consolidado.....	3
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.....	5
Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados.....	6
Estado de flujos de efectivo consolidado.....	8
Notas explicativas a los estados financieros consolidados.....	9
Nota 1. Introducción e información general.....	9
Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados.....	10
Nota 3. Propuesta de distribución de resultados.....	12
Nota 4. Normas de registro y valoración.....	13
Nota 5. Combinaciones de negocio.....	20
Nota 6. Inmovilizado intangible.....	22
Nota 7. Inmovilizado material.....	23
Nota 8. Participaciones en sociedades puestas en equivalencia.....	25
Nota 9. Existencias.....	25
Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.....	26
Nota 11. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	26
Nota 12. Patrimonio neto.....	27
Nota 13. Activos y pasivos financieros.....	29
Nota 14. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.....	33
Nota 15. Provisiones.....	34
Nota 16. Situación fiscal.....	35
Nota 17. Ingresos y gastos.....	37
Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas.....	39
Nota 19. Información sobre medioambiente.....	40
Nota 20. Otra Información.....	40
Informe de gestión consolidado.....	43

Balance consolidado

ACTIVO	Referencia	31/12/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		59.444.392	20.539.583
Inmovilizado intangible	Nota 6	25.117.650	418.588
Fondo de comercio	Nota 6	24.915.079	350.774
Aplicaciones informáticas		140.066	35.175
Otro inmovilizado intangible		62.505	32.639
Inmovilizado material	Nota 7	33.128.609	11.063.743
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado		29.172.950	7.520.412
Inmovilizado en curso y anticipos		3.955.659	3.543.331
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo		-	8.351.782
Participaciones puestas en equivalencia	Nota 8	-	8.351.782
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 13	1.107.280	683.732
Instrumentos de patrimonio		32.141	12.020
Otros activos financieros		1.075.139	671.712
Activos por impuesto diferido	Nota 16	90.853	21.738
B) ACTIVO CORRIENTE		30.066.737	9.297.217
Existencias	Nota 9	8.531.258	1.240.350
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 10, 13	10.721.971	987.411
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		9.922.868	637.904
Otros deudores		5.855	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 16	793.248	349.507
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 13	572.904	178.314
Otros activos financieros		440.761	178.314
Valores representativos de deuda		132.143	-
Periodificaciones a corto plazo		57.025	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 11	10.183.579	6.891.142
TOTAL ACTIVO (A+B)		89.511.129	29.836.800

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Referencia	31/12/2023	31/12/2022
A) FONDOS PROPIOS		47.436.382	24.219.630
Capital	Nota 12	80.498	68.971
Prima de emisión	Nota 12	44.285.792	22.657.991
Reservas de sociedades consolidadas	Nota 12	1.061.883	(455.551)
Reserva legal		13.794	1.727
Otras reservas		993.219	(474.219)
Reservas de consolidación		54.870	16.942
Acciones y participaciones en patrimonio propias	Nota 12	(635.954)	(275.010)
Resultado del ejercicio		2.836.496	2.223.228
Ajustes por cambio de valor	Nota 13	(188.302)	-
Diferencias de conversión		(84.907)	-
Socios externos	Nota 12	80.876	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		17.565.064	2.531.976
Provisiones a largo plazo	Nota 15	104.813	-
Deudas a largo plazo	Nota 13	17.454.141	2.531.976
Deudas con entidades de crédito		13.892.208	2.174.623
Otros pasivos financieros		3.561.933	357.353
Pasivos por impuesto diferido		6.110	-
C) PASIVO CORRIENTE		24.509.683	3.085.194
Provisiones a corto plazo	Nota 15	36.210	21.038
Deudas a corto plazo	Nota 13	6.173.559	759.713
Deudas con entidades de crédito		2.905.007	416.607
Otros pasivos financieros		3.268.552	343.106
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 14, 16	18.249.233	2.304.443
Proveedores		15.977.284	1.875.067
Acreedores varios		658.921	75.433
Anticipo de clientes		4.797	-
Personal		718.324	2.192
Pasivos por impuesto corriente		442.246	279.748
Otras deudas con las administraciones públicas		447.661	72.003
Periodificaciones a corto plazo		50.681	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		89.511.129	29.836.800

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance consolidado.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

	Referencia	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 17	52.416.732	13.274.701
Ventas		4.851.355	305.787
Prestación de servicios		47.565.377	12.968.914
Variación de existencias	Nota 9	2.062.512	-
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 17	677.464	533.107
Aprovisionamientos	Nota 17	(33.676.357)	(8.751.545)
Consumo de mercaderías		(9.631.069)	(8.510.929)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(13.699.423)	-
Trabajos realizados por otras empresas		(10.345.865)	(240.616)
Otros ingresos de explotación	Nota 17	175.027	3.770
Gastos de personal	Nota 17	(7.271.716)	(1.017.780)
Sueldos y salarios		(5.930.128)	(796.301)
Cargas sociales		(1.341.588)	(221.479)
Otros gastos de explotación	Nota 17	(4.841.454)	(1.029.898)
Servicios exteriores		(3.513.465)	(742.672)
Tributos		(1.019.223)	(4.200)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 10	(306.553)	(282.287)
Otros gastos de gestión corriente		(2.213)	(739)
EBITDA	Nota 2	9.542.208	3.012.355
Amortización del inmovilizado	Nota 6, 7	(3.899.667)	(395.705)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(184.580)	(234.796)
Otros resultados		(42.116)	112.439
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		5.415.845	2.494.293
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	Nota 8	8.555	51.758
Ingresos financieros	Nota 17	29.072	59
Gastos financieros	Nota 13, 17	(1.197.915)	(113.788)
Diferencias de cambio	Nota 17	(38.932)	56.084
Otros resultados financieros	Nota 17	118.332	-
RESULTADO FINANCIERO		(1.089.443)	(57.645)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		4.334.957	2.488.406
Impuesto sobre beneficios	Nota 16	(1.473.785)	(265.178)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		2.861.172	2.223.228
Resultado atribuible a la Sociedad dominante		2.836.496	2.223.228
Resultado atribuible a socios externos		24.676	-

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

Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados

	Referencia	2023	2022
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA		2.861.172	2.223.228
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto consolidado:		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		(251.069)	152.120
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	Nota 13	(251.069)	152.120
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		(84.907)	-
Efecto impositivo	Nota 13	62.767	-
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO:		(273.209)	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:		-	-
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA:		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		2.587.963	2.375.348
Ingresos y gastos consolidados atribuibles a la Sociedad dominante		2.587.963	2.375.348
Ingresos y gastos consolidados atribuibles a socios externos		-	-

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

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidados

	Atribuible a los socios de la Sociedad dominante									
	Patrimonio neto total	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Reservas consolidadas	Acciones propias	Ajustes por cambio de valor	Diferencias conversión	Resultados del ejercicio	Socios externos
Saldo al 31 de diciembre 2022	24.219.629	68.971	22.657.991	(472.493)	16.942	(275.010)	-	-	2.223.228	-
Total ingresos y gastos reconocidos	2.587.963	-	-	-	-	-	(188.302)	(84.907)	2.836.496	24.676
Otras variaciones de patrimonio neto	20.628.790	11.527	21.627.801	1.479.506	37.928	(360.944)	-	-	(2.223.228)	56.200
Aumentos de capital (Nota 12)	21.044.460	11.527	21.627.801	(594.868)	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	(422.188)	-	-	(61.244)	-	(360.944)	-	-	-	-
Incremento (reducción) patrimonio neto combinaciones de negocio	56.200	-	-	-	-	-	-	-	-	56.200
Otros aumentos o disminuciones	(49.682)	-	-	350	(50.032)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados	-	-	-	2.135.268	87.960	-	-	-	(2.223.228)	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	47.436.382	80.498	44.285.792	1.007.013	54.870	(635.954)	(188.302)	(84.907)	2.836.496	80.876

	Patrimonio neto total	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Reservas consolidadas	Acciones propias	Ajustes por cambio de valor	Diferencias conversión	Resultados del ejercicio	Socios externos
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5.858.825	8.636	6.080.805	(461.341)	19.846	-	-	-	210.879	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	2.223.228	-	-	-	-	-	-	-	2.223.228	-
Otras variaciones de patrimonio neto	16.137.576	60.335	16.577.186	(11.152)	(2.904)	(275.010)	-	-	(210.879)	-
Aumentos de capital (Nota 12)	16.260.563	60.335	16.577.186	(376.958)	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	(122.890)	-	-	152.120	-	(275.010)	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones	(97)	-	-	-	(97)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados	-	-	-	213.687	(2.807)	-	-	-	(210.879)	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	24.219.629	68.971	22.657.991	(472.493)	16.942	(275.010)	-	-	2.223.228	-

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

Estado de flujos de efectivo consolidado

(Expresado en euros)	Referencia	2023	2022
Resultado del ejercicio antes de impuestos		4.334.957	2.488.406
Ajuste del resultado		5.611.289	735.460
Amortización del inmovilizado	Nota 6, 7	3.899.666	395.705
Correcciones valorativas por deterioro		306.553	282.287
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		184.580	234.796
Ingresos financieros	Nota 17	(38.127)	(51.817)
Gastos financieros	Nota 17	1.197.915	113.788
Diferencias de cambio	Nota 17	38.932	(56.084)
Otros ingresos y gastos		21.768	(183.215)
Cambios en el capital corriente		1.275.480	204.658
Existencias	Nota 9	(814.225)	(1.089.120)
Deudores y otras cuentas a cobrar	Nota 10	(1.972.641)	(61.653)
Otros activos corrientes	Nota 13	(152.086)	(166.336)
Acreedores y otras cuentas a pagar	Nota 14	4.043.066	1.403.737
Otros pasivos corrientes	Nota 13	171.366	118.030
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(3.335.575)	(113.729)
Pagos de intereses		(923.654)	(113.729)
Cobros de intereses		27.279	59
Cobros/pagos impuestos sobre beneficios		(2.439.199)	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		7.886.152	3.314.795
Pagos por inversiones		(39.487.318)	(15.721.087)
Pagos por inversiones en inmovilizado intangible	Nota 6	(168.269)	(337.118)
Pagos por inversiones en inmovilizado material	Nota 7	(3.384.272)	(6.118.445)
Pagos por inversiones en activos financieros	Nota 13	(35.866.465)	(8.626.792)
Pagos por inversiones en otros activos	Nota 13	(68.312)	(638.732)
Cobros por desinversiones		504.077	92.644
Cobros por inversiones en activos financieros	Nota 13	504.077	92.644
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(38.983.242)	(15.628.443)
Emisión de instrumentos de patrimonio	Nota 12	21.639.327	14.663.311
Emisión de deudas con entidades de crédito	Nota 13	6.474.839	2.300.000
Emisión de deudas con entidades vinculadas		105.090	-
Emisión de otras deudas	Nota 13	5.782.517	120.000
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(3.871.029)	(52.228)
Devolución y amortización de deudas con empresas del Grupo y asociadas		(553.075)	(122.611)
Devolución y amortización de otras deudas		-	(120)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		29.577.670	16.908.352
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(6)	56.084
Efectos de cambio en el perímetro de consolidación		4.811.856	-
Variación neta del efectivo o equivalente		(1.519.420)	4.650.788
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		6.891.142	2.240.354
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		10.183.579	6.891.142

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

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

Nota 1. Introducción e información general

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

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

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

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

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

La moneda funcional del Grupo es el euro.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

a) Imagen fiel

Los estados financieros consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad matriz de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de la Sociedad y sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2023 y del rendimiento financiero consolidado, de sus flujos de efectivo consolidados y de los cambios en el patrimonio neto consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estos estados financieros, formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en la reunión celebrada el día 13 de marzo de 2024, son preparados a partir de los registros individuales de la Sociedad y sus dependientes, que, junto con la Sociedad, componen el Grupo Energy Solar Tech. Cada sociedad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor, en concreto el RD 1515/2007, la Resolución del 26/02/2016 de la DGRN y la Ley de Sociedades de Capital, por ser todas sociedades nacionales.

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

b) Principios de consolidación

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

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

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

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

De acuerdo con la legislación mercantil, las políticas contables aplicadas en la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 son consistentes con las utilizadas en la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 que se presentan a efectos comparativos.

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

d) Principios contables

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

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

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

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

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

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

f) Agrupación de partidas

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

g) Cambios en criterios contables

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

h) Corrección de errores

No se han detectado errores existentes al 31 de diciembre de 2023 que obliguen a reformular los estados financieros consolidados, si se detectaran hechos acaecidos con posterioridad al cierre, que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones a 31 de diciembre de 2023, se comentarían en sus apartados correspondientes.

i) Empresa en funcionamiento

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

j) Medidas alternativas del rendimiento

La Dirección del Grupo utiliza una serie de medidas para la toma de decisiones, al considerar que proporcionan información útil para evaluar el rendimiento, la solvencia y la liquidez del Grupo. Estas medidas deben ser evaluadas conjuntamente.

Resultado de explotación antes de intereses, impuestos, amortización y depreciación (Earning Before Interest, Taxes Depreciation and Amortization).

El resultado de explotación antes de intereses, impuestos, amortización y depreciación (en adelante, EBITDA) es un indicador financiero del beneficio bruto de explotación, que muestra la evolución de la operativa propia del negocio, excluyendo impactos no ordinarios que pudieran alterar la comparabilidad de los periodos.

Al prescindir de las magnitudes financieras y tributarias, así como de gastos contables que no conllevan salida de caja, es utilizado por la dirección para evaluar los resultados de la compañía a lo largo del tiempo

En la tabla siguiente se detalla el EBITDA de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022:

	2023	2022
EBITDA	9.542.208	3.012.355

Indicadores de deuda

La deuda financiera neta es calculada por el grupo considerando las deudas, siempre que las mismas tengan un componente financiero, deduciendo de las mismas los activos financieros a corto plazo y el efectivo y equivalentes de efectivo.

En la tabla siguiente se detalla la conciliación entre la deuda financiera bruta según el estado de situación financiera consolidado y la deuda financiera neta, al cierre del ejercicio 2023 y 2022.

	2023	2022
Deudas a largo plazo	17.454.141	2.531.976
Deudas a corto plazo	6.173.559	759.713
Deuda no financiera	(6.000.000)	-
Deuda financiera bruta	17.627.700	3.291.689
Inversiones financieras a corto plazo	(572.904)	(178.314)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(10.183.579)	(6.891.142)
Deuda financiera neta	6.871.217	(3.777.767)

Sobre el anterior indicador de deuda financiera neta, la dirección del grupo utiliza para su evaluación el ratio de la misma sobre los fondos propios y el EBITDA:

Ratios	2023	2022
DFN sobre Fondos propios	0,14	-0,15
DFN sobre EBITDA	0,72	-1,25

Nota 3. Propuesta de distribución de resultados

Durante el ejercicio 2022, la Junta General Universal de socios de Energy Solar Tech, S.A. acordó la distribución del resultado con cargo a reservas. La propuesta de distribución de resultados del ejercicio de 2023 para la sociedad dominante Energy Solar Tech, S.A., que ascendió a 1.356.399 euros, será aprobada por la Junta General de Socios de Energy Solar Tech, S.A. el 16 de abril de 2024, siendo la siguiente base de reparto:

	2023	2022
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.356.399	2.163.257
Aplicación		
A reserva legal	2.306	12.067
A reservas voluntarias	1.354.093	2.151.190

Nota 4. Normas de registro y valoración

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

Inmovilizado intangible

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

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

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

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

	Años de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	3
Fondo de comercio	10
Patentes y marcas	10

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

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

Combinaciones de negocio y fondo de comercio de consolidación

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

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

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

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

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

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

Inmovilizado material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros

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

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

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

Se han clasificado como financieros, aquellos pasivos que han supuesto una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentos de capital propio

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

Existencias

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

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

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

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

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

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

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

Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

Impuestos sobre beneficios

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

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

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

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

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

Ingresos y gastos

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

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

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

Provisiones y contingencias

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

Las provisiones se han valorado en la fecha de cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que han surgido por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se han ido devengando. En los casos de provisiones con vencimiento igual o inferior al año no se ha efectuado ningún tipo de descuento.

Subvenciones, donaciones y legados

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

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

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

Negocios conjuntos

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

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

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

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

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

Nota 5. Combinaciones de negocio

Parque Eólico Valdelugo, S.L.

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

El 15 de enero de 2023, adquirió un 49% adicional de dicha sociedad, adquiriendo el control de la compañía al ostentar el 98% del capital social. A partir de dicha fecha se consolida por el método de integración global. A cierre del ejercicio 2022, se integró por el método de puesta en equivalencia (ver Nota 8) al tener la Sociedad un 49% de su capital social y no ejercer control efectivo.

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

La contraprestación que la sociedad matriz del grupo, Energy Solar Tech, S.A., asumió para la adquisición de esta sociedad, asciende a un importe de 16.018.548 euros, 8.300.024 euros del primer 49% adquirido en 2022 y 7.718.524 euros del segundo 49% adquirido el 15 de enero de 2023.

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

Contraprestación	16.018.548
Inmovilizado material	20.223.413
Inversiones financieras a largo plazo	644.728
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	830.191
Periodificaciones a corto plazo	30.347
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	2.210.396
Provisiones a largo plazo	(104.813)
Deudas a largo plazo	(10.588.550)
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a l/p	(8.297.998)
Deudas a corto plazo	(828.456)
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a c/p	(51)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.291.722)
Valor razonable de los activos netos	2.827.485
Reclasificación inversión puesta en equivalencia	60.314
Intereses minoritarios	56.550
Fondo de Comercio (Nota 6)	13.307.927

Sarpel Ingeniería, S.L.U.

El 3 de marzo de 2023 Energy Solar Tech, S.A., adquirió el 100% del capital social de la sociedad Sarpel Ingeniería, S.L.U., una ingeniería con más de 30 años de experiencia en el sector energético.

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

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

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

Contraprestación	19.574.843
Inmovilizado intangible	19.497
Inmovilizado material	606.977
Inversiones financieras a largo plazo	196.339
Activos por impuesto diferido	15.750
Existencias	6.846.740
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.736.624
Inversiones financieras a corto plazo	155.916
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	2.413.139
Pasivos por impuesto diferido	(39.160)
Deudas a corto plazo	(228.909)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(11.824.006)
Valor razonable de los activos netos	5.898.907
Fondo de Comercio (Nota 6)	13.675.936

Nota 6. Inmovilizado intangible

La composición y movimientos de los activos intangibles netos en los ejercicios 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	31/12/2022	Altas y dotaciones	Trasposos	Combinaciones de negocios	31/12/2023
Inmovilizado Intangible bruto	455.381	27.152.131	(3.772)	90.563	27.694.303
Fondo de comercio	378.763	26.983.862	-	-	27.362.625
Aplicaciones informáticas	43.979	138.403	(3.772)	90.563	269.173
Otro inmovilizado intangible	32.639	29.866	-	-	62.505
Amortización acumulada	(36.793)	(2.471.713)	2.919	(71.066)	(2.576.653)
Fondo de comercio	(27.989)	(2.419.557)	-	-	(2.447.546)
Aplicaciones informáticas	(8.804)	(52.156)	2.919	(71.066)	(129.107)
Saldo neto inmovilizado Intangible	418.588	24.680.418	(853)	19.497	25.117.650

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Trasposos	Combinaciones de negocios	31/12/2022
Inmovilizado Intangible bruto	118.263	337.118	-	-	455.381
Fondo de comercio	118.263	260.500	-	-	378.763
Aplicaciones informáticas	-	43.979	-	-	43.979
Otro inmovilizado intangible	-	32.639	-	-	32.639
Amortización acumulada	-	(36.793)	-	-	(36.793)
Fondo de comercio	-	(27.989)	-	-	(27.989)
Aplicaciones informáticas	-	(8.804)	-	-	(8.804)
Saldo neto inmovilizado Intangible	118.263	300.325	-	-	418.588

Los elementos totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2023 ascienden a un importe bruto de 64.981 euros, correspondientes a aplicaciones informáticas. A 31 de diciembre de 2022, no había elementos totalmente amortizados.

Fondo de Comercio

Con fecha 15 de enero de 2023 se adquirió el control del 98% de las participaciones de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., surgiendo un fondo de comercio de consolidación por un valor de 13.307.927 euros (Ver Nota 5). A 31 de diciembre de 2023 el valor neto del mismo asciende a 12.034.659 euros.

Con fecha 3 de marzo de 2023 se adquirió el 100% de las participaciones de la sociedad Sarpel Ingeniería, S.L.U., surgiendo un fondo de comercio de consolidación por un valor de 13.675.936 euros (Ver Nota 5). A 31 de diciembre de 2023 el valor neto del mismo asciende a 12.567.494 euros.

Adicionalmente, el epígrafe recoge el fondo de comercio asociado a Utusol Beta, S.L.U. por importe de 230.142 euros, y de Agais servicios Energéticos un importe de 82.784 euros.

A lo largo del ejercicio 2023 y 2022 no se ha producido la contabilización de ningún deterioro de valor.

Nota 7. Inmovilizado material

La composición y movimientos del inmovilizado material neto en los ejercicios 2023 y 2022 han sido los siguientes:

	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Trasposos	Diferencias de conversión	Combinaciones de negocios	31/12/2023
Inmovilizado material bruto	11.643.525	3.419.912	(589.697)	(589.576)	(1.822)	22.443.197	36.325.539
Instalaciones técnicas	7.968.747	968.820	(548.620)	1.609.516	-	21.352.960	31.351.424
Maquinaria y utillaje	26.389	53.330	(7.077)	(178.190)	(1.721)	732.931	625.662
Mobiliario y equipos informáticos	52.864	70.844	(1.099)	(138.361)	(101)	307.117	291.264
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	52.194	26.077	-	(26.930)	-	50.189	101.530
Inmovilizado material en curso	3.515.443	2.110.660	(32.901)	(1.637.542)	-	-	3.955.659
Anticipos para inmovilizado material	27.888	190.181	-	(218.069)	-	-	-
Amortización acumulada	(579.782)	(1.427.954)	54.086	368.551	976	(1.612.807)	(3.196.930)
Instalaciones técnicas	(555.650)	(1.296.475)	48.110	28.027	-	(848.215)	(2.624.203)
Maquinaria y utillaje	(2.483)	(74.574)	(13.226)	177.973	886	(445.275)	(356.699)
Mobiliario y equipos informáticos	(12.582)	(39.359)	1.064	147.189	90	(275.509)	(179.107)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(9.067)	(17.546)	18.138	15.362	-	(43.808)	(36.921)
Saldo neto inmovilizado material	11.063.743	1.991.958	(535.611)	(221.025)	(846)	20.830.390	33.128.609

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Bajas	Trasposos	Diferencias de conversión	Combinaciones de negocios	31/12/2022
Inmovilizado material bruto	6.028.362	6.598.661	(983.498)	-	-	-	11.643.525
Instalaciones técnicas	4.127.773	2.999.866	(356.771)	1.197.879	-	-	7.968.747
Maquinaria y utillaje	3.552	22.837	-	-	-	-	26.389
Mobiliario y equipos informáticos	36.962	15.902	-	-	-	-	52.864
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	21.825	30.369	-	-	-	-	52.194
Inmovilizado material en curso	1.196.684	3.501.799	(29.625)	(1.153.415)	-	-	3.515.443
Anticipos para inmovilizado material	641.566	27.888	(597.102)	(44.464)	-	-	27.888
Amortización acumulada	(225.127)	(358.911)	4.256	-	-	-	(579.782)
Instalaciones técnicas	(219.115)	(340.791)	4.256	-	-	-	(555.650)
Maquinaria y utillaje	(261)	(2.222)	-	-	-	-	(2.483)
Mobiliario y equipos informáticos	(3.079)	(9.503)	-	-	-	-	(12.582)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(2.672)	(6.395)	-	-	-	-	(9.067)
Saldo neto inmovilizado material	5.803.235	6.239.750	(979.242)	-	-	-	11.063.743

La partida más significativa del epígrafe Inmovilizado material corresponde a instalaciones técnicas. El aumento significativo de esta partida se debe principalmente por la toma de control de Parque Eólico Valdelugo, S.L.U. (ver Nota 5), cuya instalación principal corresponde al parque eólico de 18 MW, el cual es propiedad de dicha sociedad.

El grupo tiene contratadas dos pólizas de seguro (Seguro de Responsabilidad Civil y Seguro Todo Riesgo Daños Materiales Flexible) con Axa Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros, para cubrir los riesgos a los que están sujetos los equipos del Parque Eólico Valdelugo que componen el inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente. Adicionalmente, estas instalaciones están afectas al contrato de préstamo con el Banco Sabadell cuyo nominal vivo al 31 de diciembre de 2023 es de 8.789.850 euros.

El resto de las partidas significativas de este epígrafe y las altas del periodo corresponden principalmente a equipos y elementos de eficiencia energética instalados en distintos proyectos. Cada vez que el Grupo adquiere un proyecto nuevo de outsourcing energético tiene un periodo de instalación que varía dependiendo de las características de este. Durante este periodo el Grupo contabiliza las altas de inmovilizado como inmovilizado material en curso, y una vez que el proyecto está en funcionamiento se realiza un traspaso a instalaciones técnicas.

A lo largo del año 2023, el Grupo ha finalizado proyectos de outsourcing energético que se han contabilizado como instalaciones técnicas, por un importe de 2.542.447 euros (4.186.126 euros en 2022), de los que 1.637.542 euros estaban clasificados como inmovilizado en curso y anticipos de inmovilizado al inicio del ejercicio (1.197.879 euros en el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio se han producido bajas por ventas en concepto de instalaciones de llave en mano por importe de 23.901 euros (29.625 euros en 2022).

Por último, el Grupo ha tenido otras altas no asociadas a instalaciones técnicas por importe de 114.610 euros (69.107 euros en 2022), que han sido registradas como elementos de transporte, maquinaria y utillaje, mobiliario y equipo de procesos de información y otro inmovilizado material.

Los elementos totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2023 ascienden a un importe bruto de 262.511 euros, de los cuales 147.127 euros corresponden a maquinaria y utillaje, y 115.384 euros a mobiliario, equipos informáticos y otro inmovilizado. A 31 de diciembre de 2022, no había elementos totalmente amortizados.

Nota 8. Participaciones en sociedades puestas en equivalencia

A 31 de diciembre de 2023 el Grupo no tiene participaciones en sociedades puestas en equivalencia. En el ejercicio 2022, este epígrafe registraba la inversión por la adquisición del 49% del capital social de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. El 15 de enero de 2023, Energy Solar Tech, S.A aumentó su participación hasta el 98% del capital social, obteniendo el control de la sociedad (Ver Nota 5), por lo que paso a integrarse desde ese momento por integración global.

El Grupo utilizó como fecha de primera consolidación el 5 de diciembre de 2022, registrando la participación en sociedades por puesta en equivalencia por un valor de 8.300.024 euros. El 49% resultado del ejercicio generado por la sociedad desde dicha fecha hasta el 31 de diciembre de 2022 fue de 51.758 euros, importe registrado en la Cuenta de Resultados consolidada del ejercicio 2022 en el epígrafe "Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia". Adicionalmente, se ha registrado en la cuenta de resultados consolidado del ejercicio 2023 un beneficio por valor de 8.555 euros correspondiente al 49% des resultado de la sociedad desde el 1 de enero de 2023 hasta el 15 de enero de 2023, fecha en la que se adquirió el control y paso a integrarse por el método de integración global.

El movimiento desde la fecha de adquisición es el siguiente:

	Parque Eólico Valdelugo, S.L.
Saldo inicial	8.300.024
Participación en beneficios de sociedades puesta en equivalencia	51.758
Saldo a 31/12/2022	8.351.782
Participación en beneficios de sociedades puesta en equivalencia	8.555
Cambio de método de consolidación	(8.360.337)
Saldo a 31/12/2023	-

Nota 9. Existencias

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

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

	31/12/2023	31/12/2022
Existencias	8.531.258	1.240.350
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.219.800	799.334
Productos en curso	7.267.433	-
Anticipos a proveedores	44.025	441.016

Las materias primas y aprovisionamientos recogen fundamentalmente los materiales asociados a las instalaciones descritas anteriormente.

La variación del valor de las existencias de obra en curso, tal y como se definen en la Nota 4 de esta memoria, que asciende a 2.062.512 euros, se muestran en el epígrafe Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de pérdidas y ganancias. La misma corresponde en su totalidad a la actividad de ingeniería.

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

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

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

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

Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	31/12/2023	31/12/2022
Deudores comerciales	10.721.971	987.411
Cientes comerciales	10.519.339	927.993
Personal	5.855	-
Correcciones valorativas por deterioro	(596.471)	(290.089)
Administraciones públicas (Nota 16)	793.248	349.507

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han abierto procedimientos ordinarios contra deudores comerciales por saldos pendientes por importe de 306.553 euros y 282.297 euros respectivamente. En ese caso, el Grupo ha provisionado parte de la deuda con estos clientes estando pendiente de resolución a 31 de diciembre de 2023.

Nota 11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31/12/2023	31/12/2022
Caja y Bancos	10.183.579	6.891.142

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

	31/12/2023	31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.183.579	6.891.142
Euros	9.087.717	6.891.142
Dólares	1.004.873	-
Peso chileno	90.989	-

A fecha de estos estados financieros el Grupo tiene concedidas pólizas de crédito formalizadas y no dispuestas por importe de 5.175.000 euros.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

Nota 12. Patrimonio neto

a) Gestión del riesgo de capital

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

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

b) Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante

Importe del capital social

A 31 de diciembre de 2023 el capital social de Energy Solar Tech, S.A., está cifrado en 80.498,364 euros, representado por 26.832.788 acciones ordinarias de 0,003 euros de valor nominal cada una, íntegramente desembolsadas.

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

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

Con fecha 6 de noviembre de 2020 se produjo una ampliación de capital social con aportación dineraria, mediante la emisión de 117.925 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación. Este mismo día se produjo una ampliación de capital social por compensación de créditos, mediante la emisión de 2.243 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación.

Durante el ejercicio 2021, con fecha 2 julio se produce una nueva ampliación del capital social, mediante la emisión de 116.667 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión de 38,81 euros en el tramo

general, 36,48 euros en el tramo bonificado del 6%, 32,12 euros en el tramo bonificado institucional, resultando una prima total de emisión de 4.140.628 euros.

El 3 diciembre de 2021, se amplía de nuevo el capital en 507,11 euros mediante la emisión de 50.711 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión de 38,81 euros por cada nueva participación en un tramo único. La prima total de emisión resultante es de 1.968.094 euros. Esta ampliación fue inscrita el 26 de julio de 2022.

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

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

Con motivo de la transformación a Sociedad Anónima de Energy Solar Tech, el 21 de octubre de 2022, se amplió, con cargo a reservas, el valor nominal de las participaciones sociales sin alterar el número de estas. Dicha ampliación significo un aumento de la cifra de capital social de 51.732 euros. El valor nominal de las participaciones sociales pasó de tener un valor nominal de 0,005 € a un valor de 0,003€ cada una de ellas con cargo a reservas. El capital social paso de estar fijado en 10.346 euros hasta la cifra de 62.079 euros.

El día 19 de diciembre de 2022, se amplió el capital social en la suma de 6.892,308 euros mediante la emisión de 2.297.436 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima por participación asciende a 3,117 euros, con una prima total de asunción de 7.161.108 euros. El capital social pasó de estar fijado en 62.079 euros hasta la cifra de 68.971 euros.

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

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

El 3 de agosto de 2023, se amplió el capital social en la suma de 2.352 euros mediante la emisión de 783.907 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima de emisión asciende a 6,377 euros, con una prima total de asunción de 4.998.975 euros.

Instrumentos de patrimonio propios

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

	Número de acciones	Adquisición	Euros por acción		
			Cotización	Valor Bursátil	%
Acciones en cartera 31/12/2022	51.500	3,12	5,34	275.010	0,22
Acciones en cartera 31/12/2023	137.059	3,12	4,64	635.954	0,48

Durante el ejercicio a 31 de diciembre de 2023 las operaciones por acciones propias han generado un resultado negativo por valor de 61.244 euros (152.120,21 de resultado positivo euros en 2022).

Reservas

Las cuentas de reservas arrojan un saldo positivo de 1.061.883 euros (saldo negativo de 455.550 euros en 2022). Adicionalmente a los resultados de ejercicios anteriores, recogen los gastos asociados a las ampliaciones de capital llevadas a cabo por la sociedad durante el ejercicio 2023 y anteriores recogidos como reservas voluntarias.

	31/12/2023	31/12/2022
Reservas	1.061.883	(455.550)
Reserva legal	13.794	1.727
Reservas consolidación	54.870	16.942
Otras reservas	993.219	(474.219)

Socios externos

El epígrafe de Socios externos recoge el resultado atribuible a minoritarios correspondiente al 2% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L. por importe de 80.876 euros a 31 de diciembre de 2023.

Nota 13. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

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

Categorías	Activos financieros a coste amortizado		Activos financieros a valor razonable con cambios en PYG		Activos financieros a coste	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Activos financieros a largo plazo	-	-	73.477	18.411	1.033.803	665.321
Otros activos financieros (Fianzas)	-	-	41.336	-	1.033.803	665.321
Inversiones financieras en instrumentos de patrimonio	-	-	32.141	12.020	-	-
Activos financieros a corto plazo	132.143	-	440.761	178.314	20.112.302	7.529.046
Clientes por venta y prestación de servicios (Nota 10)	-	-	-	-	9.928.723	637.904
Otros activos financieros	132.143	-	440.761	178.314	10.183.579	6.891.142

El epígrafe Otros activos financieros a largo plazo incluye principalmente garantías por valor de 324.000 euros con Enerfía, S.L. (ver Nota 18). Estas garantías están asociadas a las exigidas por Red Eléctrica Española (REE) gestionadas por el Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieras en España (MEFF) para operar en la actividad de comercialización de energía eléctrica y las garantías por energía demandada en el mercado mayorista ante el Operador del Mercado Ibérico de Energía (OMIE).

El epígrafe Otros activos financieros a corto plazo recoge principalmente la tesorería del Grupo, la cual representa 10.183.579 euros (6.891.142 euros en 2022). También recoge fianzas a corto plazo por el acceso y conexión a las redes de distribución de energía por importe de 121.040,00 euros (158.120,00 euros en 2022).

b) Pasivos financieros

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

Categorías	Pasivos financieros a coste amortizado o coste		Derivados de cobertura, otros	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a largo plazo	13.892.208	2.174.623	3.666.746	357.353
Provisiones a largo plazo (Nota 15)	-	-	104.813	-
Débitos y partidas a pagar	13.892.208	2.174.623	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	3.561.933	357.353
Pasivos financieros a corto plazo	2.905.007	416.607	20.664.087	2.316.836
Provisiones a corto plazo (Nota 15)	-	-	36.211	21.038
Deudas con entidades de crédito	2.905.007	416.607	-	-
Otros deudores comerciales	-	-	17.359.324	1.952.692
Otros pasivos financieros	-	-	3.268.552	343.106

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

Compañía del Grupo / descripción	Límite vigente	Nominal vivo		Fecha de firma	Vencimiento
		31/12/2023	31/12/2022		
Energy Solar Tech, S.A.		8.159.544	2.555.000		
Póliza de crédito		910.234	-	07/06/2023	30/06/2028
Préstamo institucional		500.000	-	27/04/2023	27/04/2028
Préstamos Bilateral		2.422.716	-	04/10/2023	04/10/2028
Préstamos Bilateral		888.888	-	03/08/2023	10/08/2026
Préstamos Bilateral		1.272.288	-	03/02/2023	03/02/2028
Préstamos institucional		833.334	1.000.000	16/02/2022	16/02/2027
Préstamos institucional		833.334	1.000.000	10/11/2022	10/11/2027
Préstamos institucional		243.750	300.000	20/01/2022	20/01/2027
Préstamo institucional		255.000	255.000	07/10/2021	31/12/2027
Parque Eólico Valdelugo, S.L.		8.789.850			
Project finance		8.789.850	-	12/05/2021	30/06/2038

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

Estas deudas con entidades de crédito han generado unos gastos financieros e intereses por un importe de 1.197.915 euros, principalmente asociados al project finance asociado a Parque Eólico Valdelugo, S.L. (113.788 euros en 2022).

Las obligaciones asumidas por Parque Eólico Valdelugo, S.L. en virtud del Project Finance y el contrato de crédito IVA, se explican a continuación.

Entre las obligaciones estipuladas en los contratos del Project Finance se encuentra la de preparar un estado de generación de flujos de tesorería referido al ejercicio inmediatamente anterior, así como el cálculo del Ratio de Cobertura de Servicio de la Deuda (RCSD) y el compromiso de mantener el mismo por encima de determinados límites. La sociedad deberá cumplir durante toda la vida del Crédito un RCSD superior a 1,05x anual. Además, la sociedad se compromete a mantener el ratio Fondos Propios/Crédito entre 34,71/65,29, es decir, el apalancamiento debe ser inferior al 65,29%. El incumplimiento de estos ratios financieros, se entenderá como incumplimiento del contrato a todos los efectos.

En cumplimiento del cumplimiento de los requisitos establecidos en las operaciones financieras anteriores, la sociedad ha constituido las siguientes garantías:

- Prenda de los contratos del proyecto.
- Prenda de los saldos de las cuentas del proyecto.
- Prenda de los saldos de la cuenta del IVA.
- Prenda de los derechos de crédito frente a la Hacienda Pública por las devoluciones de IVA.
- Compromisos de garantía hipotecaria sobre activos del proyecto y otros compromisos.
- Cumplimiento de determinados criterios para distribución de dividendos

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

- Globaltelco Franquicias, S.L. concedió un préstamo a Energy Solar Tech, S.A. con fecha 1 de julio de 2020, por importe nominal de 400.000 euros y periodo de carencia de dos años. A 31 de diciembre de 2023, el saldo pendiente es de 229.576 euros, 330.776 euros a 31 de diciembre de 2022. En el ejercicio 2023 se ha amortizado anticipadamente un importe de 50.000 euros.
- Globaltelco Franquicias, S.L. concedió un préstamo a Agais Servicios Energéticos, S.L.U. con fecha 29 de octubre de 2020 por importe nominal de 143.000 euros y periodo de carencia hasta el 29 de enero de 2023. A 31 de diciembre de 2023, el saldo pendiente es de 121.196 euros, 143.000 euros a 31 de diciembre de 2022.

Estas deudas con Globaltelco Franquicias, S.L. han generado durante el año 2023 unos intereses por importe de 15.306 euros (36.808 euros en 2022).

- Deuda por la compra de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L.U. por importe de 6.000.000 de euros. El calendario de pagos de dicho importe está condicionado a la consecución del EBITDA de los ejercicios 2023, 2024 y un último pago en 2026 condicionado a la no aparición de contingencias fiscales, legales o laborales en los ejercicios precedentes.
- Erbienergía Inversiones, S.L. ha concedido un préstamo subordinado y un participativo subordinado, asociado a las condiciones del project finance. A cierre de cada periodo, la deuda reflejada comprende el principal pendiente más los intereses devengados acumulados pendientes de pago, los cuáles ascienden a 149.000 euros y 25.961 euros respectivamente. El importe de los gastos financieros devengados en el periodo ha ascendido a 244.681 euros.

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

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

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

	2024	2025	2026	2027	Más de 5	Total largo plazo	Total
Provisión a corto plazo	36.210	-	-	-	104.813	104.813	141.023
Deudas con entidades de crédito	2.905.007	2.963.758	2.525.024	1.959.416	6.444.009	13.892.207	16.797.215
Otras deudas	3.268.552	3.111.462	-	-	450.471	3.561.933	6.830.486
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.359.325	-	-	-	-	-	17.359.325
Proveedores	15.977.284	-	-	-	-	-	15.977.284
Acreeedores varios	658.920	-	-	-	-	-	658.920
Personal	718.324	-	-	-	-	-	718.324
Anticipos de clientes	4.797	-	-	-	-	-	4.797
Total	23.569.094	6.075.220	2.525.024	1.959.416	6.999.293	17.558.953	41.128.048

	2023	2024	2025	2026	Más de 5	Total largo plazo	Total
Provisión a corto plazo	21.038	-	-	-	-	-	21.038
Deudas con entidades de crédito	416.608	821.882	808.871	473.684	70.185	-	2.591.230
Otras deudas	343.106	235.472	121.881	-	-	-	700.459
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.952.692	-	-	-	-	-	1.952.692
Proveedores	1.875.067	-	-	-	-	-	1.875.067
Otros acreedores	77.625	-	-	-	-	-	77.625
Total	2.733.444	1.057.354	930.752	473.684	70.185	-	5.265.419

Actualmente, el Grupo cuenta con líneas de avales por un importe total de 24.300.000 euros, de los cuales hay emitidos a 31 de diciembre de 2023, 7.639.333 euros. Estos destinados a cubrir anticipos de clientes, asegurar el cumplimiento y garantizar el funcionamiento de los proyectos en curso asociados a los servicios de ingeniería.

El epígrafe de Otros pasivos financieros incluye un importe de 275.509 euros correspondientes al valor razonable de un derivado financiero, adicionalmente el epígrafe de Otros activos financieros a corto plazo contiene 24.441 euros de valor razonable asociado al mismo instrumento. Parque Eólico Valdelugo ha contratado en 2023 un swap con la finalidad de cubrir parcialmente el riesgo de variación de los tipos de interés de la operación de financiación por el crédito project de importe nominal 9.179.409 de euros en el momento de la contratación. El importe del nocional inicial del derivado contratado asciende a 6.425.586 euros, esto es, el 70 % del nominal del crédito project finance. Se trata de un swap de tipo de interés en virtud del cual la sociedad y la entidad financiera acuerdan intercambiarse periódicamente flujos de intereses sobre un capital nominal. Durante el periodo de duración del crédito será la sociedad quien pague un tipo fijo semestral del 3,191%, mientras que recibe del banco un tipo variable igual al tipo de referencia de la operación de financiación que se pretende cubrir, el Euribor a 6 meses.

Para el cálculo del valor razonable del derivado se ha tenido en cuenta los tipos de interés a corto y a largo plazo. Durante el corto plazo, el fijo acordado por la compañía está por debajo del tipo de referencia, obteniéndose de esta manera un importe positivo estimado de 24.440 euros surgiendo un pasivo diferido por el 25% del importe de 6.110 euros. Durante el largo plazo, se estima que el fijo acordado por la compañía estará por encima del tipo de referencia estimándose un importe negativo de 275.509 euros surgiendo un activo diferido por el 25% del importe de 68.877 euros.

El valor razonable de las permutas financieras se basa en los valores de mercado de instrumentos financieros derivados equivalentes en la fecha del balance. Todas las permutas financieras sobre tipos de interés son eficaces como coberturas de los flujos de efectivo.

c) Política de gestión del riesgo financiero

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

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

- La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al medio y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.
- Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.
- La gestión de los riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental del Grupo, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

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

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

Nota 14. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

	31/12/2023	31/12/2022
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	18.249.233	2.304.443
Proveedores	15.977.284	1.875.067
Acreedores varios	658.921	75.433
Personal	718.324	2.192
Pasivos por impuesto corriente (Nota 16)	442.246	279.748
Otras deudas con las Administraciones públicas (Nota 16)	447.661	72.003
Anticipos de clientes	4.797	-

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

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

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

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

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

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

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores (días)	24	22
Ratio de operaciones pagadas	28	20
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	17%	14%
	Euros	Euros
Total pagos realizados	50.147.040	44.156.997
Total pagos pendientes	16.765.376	16.343.144

	2023	2022
Volumen monetario pagados	17.906.861	23.283.835
% sobre total de pago a proveedores	51%	44%
Facturas pagadas	6.888	6.835
% sobre total de facturas pagadas a proveedores	51%	52%

Nota 15. Provisiones

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Provisiones	36.210	104.813	141.023	21.038	-	21.038
Prestaciones a empleados	35.032	-	35.032	19.860	-	19.860
Por desmantelamiento de inmovilizado material	-	104.813	-	-	-	-
Otras provisiones	1.178	-	105.991	1.178	-	1.178

El importe registrado a largo plazo corresponde a la provisión por desmantelamiento de Parque Eólico Valdelugo, al 31 de diciembre de 2023, cuyo único movimiento es el alta por la integración en el Grupo de dicha sociedad. Al 31 de diciembre de 2023 se actualiza la estimación del importe del futuro desembolso por desmantelamiento, no siendo necesario cambiar la provisión.

Nota 16. Situación fiscal

El Grupo Fiscal, del que Energy Solar Tech, S.A. es sociedad dominante, tributa en el Régimen de Consolidación Fiscal en España desde el ejercicio 2022. Además de la Sociedad matriz, forma parte del Grupo Fiscal la sociedad Agais Servicios Energéticos, S.L.U. y Utusol Beta, S.L.U. En el ejercicio 2023, las sociedades Sarpel Ingeniería, S.L.U. y Parque Eólico Valdelugo, S.L. no forman parte del Grupo Fiscal.

Activos por Impuestos diferidos

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

	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido	90.853	21.738
Créditos fiscales por bases imponibles negativa	3.998	-
Diferencias temporarias de activo	86.855	21.738

Administraciones Públicas

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

	31/12/2023	31/12/2022
Administraciones Públicas deudoras	793.248	349.507
Hacienda Pública deudora por Impuesto de Sociedades	321.642	-
Hacienda Pública deudora por IVA	471.606	349.507
	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos por impuesto corrientes	442.247	279.748
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	442.247	279.748
Otras deudas con las administraciones públicas	447.661	72.003
Retenciones impuesto renta personas físicas	109.934	38.681
Retenciones de capital mobiliario, IVA y otros	190.841	376
Organismos Seguridad Social acreedores	146.886	32.946

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio, con la base imponible del impuesto sobre beneficios del Grupo fiscal se resumen en la siguiente tabla:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	Aumentos	Disminuciones
Resultado contable antes de impuesto	5.103.304	-
Impuesto sobre Sociedades del Grupo fiscal	1.473.785	-
Gastos de ampliación de capital (reservas)	-	594.868
Gastos de consolidación atribuibles al IS por Fondo de Comercio	-	18.924
Diferencias permanentes	27.277	59.853
Diferencias temporarias:	-	-
- Con origen en el ejercicio	-	-
- Con origen en ejercicios anteriores	-	-
Base imponible previa	-	-
Reserva de capitalización generada	-	-
Aplicada	-	-
Pendiente para el ejercicio siguiente	-	-
Compensación de Bases imponibles negativas	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	5.930.721

La conciliación del gasto por Impuesto de Sociedades se muestra a continuación:

	2023
Resultado del ejercicio	6.577.090
Tipo de gravamen	24%
Resultado	1.578.029
Impuesto de Sociedades	1.473.785
Diferencia	(104.244)
Diferencias permanentes	(100.756)
Diferencias temporarias	(1.396)
- Con origen en el ejercicio	-
- Con origen en ejercicios anteriores	(1.396)
Compensación bases imponibles negativas ejercicios anteriores	(2.092)
Diferencia final	-

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

Ejercicios abiertos a inspección

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2023, las sociedades del Grupo tienen abiertos a inspección los ejercicios 2019 y siguientes del Impuesto sobre Sociedades, y para los demás impuestos que le son de aplicación, o bien desde su constitución, si ésta es posterior a dichos ejercicios.

Nota 17. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocio

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

	31/12/2023	31/12/2022
Importe neto de la cifra de negocios	52.416.732	13.274.701
Ventas	4.851.355	305.787
Prestación de servicios	47.565.377	12.968.914

El epígrafe de Ventas recoge principalmente las ventas de energía realizadas al mercado por Parque Eólico Valdelugo, S.L.

El epígrafe Prestación de servicios recoge los ingresos por externalización, así como los proyectos de la sociedad de ingeniería.

b) Trabajos efectuados por el Grupo para su inmovilizado y otros ingresos

El desglose del epígrafe Otros ingresos es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Otros ingresos / gastos	852.491	536.877
Trabajos efectuados por el Grupo para su inmovilizado	677.464	533.107
Otros ingresos de explotación	175.027	3.770

Los trabajos efectuados por el Grupo para su inmovilizado corresponden en su mayoría a trabajos realizados por las empresas de ingeniería el grupo para instalaciones de la sociedad dominante del grupo.

El importe de otros ingresos de explotación se corresponde con la cancelación de la deuda que mantenía Energy con los socios.

c) Aprovisionamientos y otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe Aprovisionamientos es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Aprovisionamientos	(33.676.357)	(8.751.545)
Consumo de mercaderías	(9.631.069)	(8.510.929)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(13.699.423)	-
Trabajos realizados por otras sociedades	(10.345.865)	(240.616)

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

	31/12/2023	31/12/2022
Otros gastos de explotación	(4.841.454)	(1.029.898)
Arrendamientos y cánones	(1.107.220)	(87.716)
Servicios profesionales independientes	(822.991)	(378.103)
Otros servicios exteriores	(1.582.249)	(276.853)
Tributos	(1.019.222)	(4.200)
Pérdidas, deterioro, y variación de provisiones por operaciones comerciales Tributos	(294.114)	(282.287)
Otros gastos de gestión corriente	(15.658)	(739)

El parque eólico tiene contratos de arrendamientos de los terrenos en los que está ubicado con vencimiento en el año 2051, actualizado anualmente en base al IPC por un coste anual aproximado de 73.378 euros. El importe de pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables entre 1 y 5 años es de 312.193 euros, y a más de 5 años 2.434.361 euros. Adicionalmente el grupo tiene pagos futuros mínimos por importe de 419.719 euros asociados principalmente al renting de vehículos y naves industriales, de los cuales el importe no cancelable a un año es de 205.158 euros y entre 1 y 5 años de 214.571 euros.

El importe registrado en tributos recoge 951.219 euros correspondientes a la minoración por la retribución del gas según el Real Decreto 17/2021 asociado a la producción del parque eólico. Cabe destacar que el Real Decreto 8/2023 no ha prorrogado esta medida, por lo que queda suprimido el mecanismo de minoración para el ejercicio 2024.

d) Gastos de personal

El desglose del epígrafe Gastos de personal es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Gastos de personal	(7.271.716)	(1.017.780)
Sueldos y salarios	(5.930.128)	(796.301)
Seguridad Social	(1.341.588)	(221.479)

e) Resultado financiero

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

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado financiero	(1.089.443)	(57.645)
Ingresos financieros	29.072	59
Gastos financieros	(1.197.915)	(113.788)
Diferencias de Cambio	(38.932)	-
Otros resultados financieros	118.332	56.084

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

Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas

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

Especificación de las operaciones con partes vinculadas

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

Nombre o razón social	Naturaleza de la vinculación
Key Management, S.L.	Sociedad vinculada
Globalteco Franquicias, S.L.	Sociedad vinculada
Enerfia, S.L.	Sociedad vinculada
Erbiennergía Inversiones, S.L.	Sociedad vinculada
Energías Renovables del Bierzo, S.L.	Sociedad vinculada

Los saldos a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y las transacciones realizadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las sociedades del Grupo Energy Solar Tech con las compañías vinculadas se muestran en los siguientes cuadros:

	31/12/2023	31/12/2022
Fianzas constituidas a largo plazo a favor de sociedades vinculadas (Nota 13)	324.000	644.000
Anticipos a sociedades vinculadas	-	440.253
Deudores con sociedades vinculadas	924.068	-
Acreeedores comerciales con sociedades vinculadas (Nota 14)	35.311	299.188
Deudas comerciales con empresas vinculadas	312.915	-
Otras deudas a largo plazo con sociedades vinculadas (Nota 13)	286.423	357.353
Otras deudas a corto plazo con sociedades vinculadas (Nota 13)	162.307	343.196

	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos de explotación con sociedades vinculadas	925.988	1.920
Adquisiciones inmovilizado a sociedades vinculadas	208.988	148.377
Gastos de explotación con sociedades vinculadas	4.193.806	4.381.754
Gastos financieros con sociedades vinculadas	271.148	36.808

Retribución al Consejo de Administración

Consejeros	Sueldos	Remuneración fija	Otros conceptos	31/12/2023
Consejeros Ejecutivos	200.000	4.000	119.200	323.200
Consejeros Independientes	-	13.500	-	13.500
Consejero Dominical	-	1.500	-	1.500

Consejeros	Sueldos	Remuneración fija	Otros conceptos	31/12/2022
Consejeros Ejecutivos	189.478	-	-	189.478
Consejeros Independientes	-	3.000	-	3.000
Consejero Dominical	-	1.000	-	1.000

Nota 19. Información sobre medioambiente

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

Nota 20. Otra Información

Empleados

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

Categoría	Plantilla final 2023			Plantilla media 2023		
	Mujeres	Hombre	Total	Mujeres	Hombre	Total
Directores	1	5	6	1	5	6
Gerentes	2	14	16	2	13	15
Jefes de equipo	2	11	13	2	13	15
Técnicos, auxiliares	21	110	131	19	111	130
Total	26	140	166	24	142	166

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

Honorarios Auditores

Los servicios contratados a los auditores cumplen con los requisitos de independencia recogidos en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas en España. La remuneración por parte de la Sociedad a Auren Auditores, S.L.P, firma auditora de Energy Solar Tech, S.A. y de su sociedad dependiente, Agais Servicios Energéticos S.L.U., durante los ejercicios 2023 y 2022 ha ascendido a:

	31/12/2023	31/12/2022
Servicios de auditoría	70.893	25.000
Servicios relacionados con la auditoría	14.000	13.000
Total	84.893	38.000

Información segmentada

A continuación se desglosa el importe neto de la cifra de negocio según las líneas de actividad:

Líneas de negocio	2023	2022
Outsourcing y asesoramiento energético	11.624.527	12.968.914
Ingeniería y venta de proyectos	35.815.612	305.787
Generación de energía	4.976.593	-
Total	52.416.732	13.274.701

A continuación se desglosa el importe neto de la cifra de negocio por geografía:

División geográfica	2023	2022
España	49.359.118	13.274.701
Chile	3.015.593	-
Otros países	42.021	-
Total	52.416.732	13.274.701

Acuerdos

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

Subvenciones, donaciones y legados

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

Compromisos Financieros

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

Acontecimientos Posteriores

Desde la fecha de cierre, y hasta la formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores significativos

Informe de gestión consolidado

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

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

Energy Solar Tech es una compañía tecnológica del sector de la energía. Su misión es facilitar la transición energética de las empresas para reducir sus costes de energía contribuyendo a hacer un mundo más sostenible sin emisiones de CO2.

Fue fundada por Alberto Hernández (exdirector general de Apple en España) y Abel Martín (empresario del sector energético) con el objetivo de revolucionar el status quo del panorama energético tradicional, poniendo al servicio de sus clientes todas las tecnologías necesarias para transformar su modelo energético con el menor coste posible a través de una propuesta diferencial de outsourcing.

El outsourcing garantiza a los clientes de Energy Solar Tech el menor coste energético sin tener que asumir los riesgos de inversión, gestión, regulación y tecnológicos. Con este modelo los clientes pueden poner el 100% del foco en su negocio, liberando recursos y capital delegando en el expertise y la especialización de Energy Solar Tech todas las actuaciones necesarias para optimizar su perímetro energético.

Este modelo diferencial se apoya en 3 verticales clave de servicios y capacidades:

- **Generación distribuida:** análisis del perímetro energético de la empresa para desarrollar y desplegar proyectos de autoconsumo que maximicen el ahorro de energía a través de todas las tecnologías necesarias (sistemas fotovoltaicos, micro y mini eólica, cogeneración híbrida, hidrógeno, biogás o biomasa).
- **Generación centralizada:** desarrollo de activos propios de generación que permiten a Energy Solar Tech aportar la energía de la red no cubierta con el autoconsumo (eólica, fotovoltaica, biogás, biomasa, bombeo hidráulico y almacenamiento...).
- **Ingeniería especializada:** gracias al equipo especializado de ingeniería y las tecnologías más avanzadas Energy Solar Tech diseña e integra soluciones a medida para maximizar la eficiencia y transformar el modelo energético completo del cliente.

Energy Solar Tech ha logrado adaptar el modelo de outsourcing tan extendido en la industria tecnológica al sector eléctrico, sector todavía muy tradicional en sus planteamientos comerciales. La compañía dispone de capacidades para cubrir toda la cadena de valor y de tecnología y fabricación propia que constituyen una propuesta de valor única y diferencial a las existentes en el sector energético.

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

Activos de generación

Energy Solar Tech adquirió en diciembre de 2022 el 49% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo S.L. En el ejercicio 2023 se ha adquirido un porcentaje adicional del parque, obteniendo el control de la sociedad, cuyo principal activo es un parque eólico de 18MW, el cual está en funcionamiento desde el pasado 10 de marzo de 2022 y en fase de tramitación de una hibridación solar mediante la instalación de 16 MW de placas fotovoltaicas, siendo el parque un activo con tecnología de última generación y con aerogeneradores General Electric-137 de 3,6MW capaces de producir una media de 3.800 horas al año por MW instalado.

Asimismo, la hibridación prevista para el segundo trimestre de 2024 permitirá generar 1.500 horas adicionales por MW instalado. Actualmente, la producción eólica estimada es de 68.400.000 kWh y se prevé que la producción de hibridación solar a partir del segundo trimestre de 2024 alcance los 24.000.000 kWh. Se detalla en la siguiente tabla la potencia/hora instalada actualmente (producción estimada eólica) y la que será capaz de producir a partir del segundo trimestre de 2024 (producción estimada hibridación solar):

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

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

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

Sarpel Ingeniería S.L.

En marzo de 2023 se adquirió el 100% del capital social de una compañía de ingeniería con más de 30 años de experiencia en el sector. Dicha compañía cuenta con más de 120 empleados y ha realizado más de 5.000 proyectos, entre los que destacan la prestación de servicios de ingeniería y la construcción de plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial, siendo proveedora oficial de algunas de las principales empresas del IBEX 35.

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

En este sentido, los datos financieros de la sociedad con los que se formalizó el acuerdo fueron los siguientes:

Concepto	2022
Ingresos	32.798.118
EBITDA	2.591.305
Recursos propios	6.749.743

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

Líneas de negocio (modelos de comercialización)

- **Outsourcing energético:** La Sociedad analiza, desarrolla, construye y mantiene los activos en el establecimiento del cliente (siendo los activos propiedad de la compañía) y vende toda la energía que generan los activos al cliente. Cuando existe una eficiencia que reduce el coste del activo o del consumo, el ahorro se comparte con el cliente. Por último, vende la energía de la red (la compañía cuenta con licencia de comercializadora) al cliente obteniendo un margen. Todo ello bajo un proyecto de outsourcing, con una serie de servicios y elementos de valor añadido, que es lo que se factura al cliente mensualmente. Este es un ingreso recurrente a largo plazo.
- **Venta de proyectos a medida:**
 - Venta de proyectos de autoconsumo: Esta línea de negocio consiste en la venta de proyectos, donde los clientes pasan a ser propietarios de los activos. Energy Solar Tech calcula cuánto podrían ahorrar sus clientes, diseña el proyecto y les hace una oferta para que el cliente adquiera el activo. Con el margen de la venta de estos proyectos, se construyen activos adicionales para la propia red de la compañía. Es importante destacar que no se realiza venta de paneles directamente, sino que se realiza una instalación completa, utilizando los mismos para obtener mayor eficiencia energética y reducción de costes.
 - Venta de proyectos de ingeniería: Servicios especializados en la ingeniería y construcción de proyectos energéticos de alto valor para clientes industriales y para la propia industria eléctrica, como son plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial.
- **Generación de energía:** Es el negocio asociado a la producción de energía proveniente de activos de generación centralizada, es decir, instalaciones eólicas, fotovoltaicas, hidroeléctricas, de biomasa, etc. Esta línea de negocio se inició a finales del ejercicio 2022 y tendrá su efecto en la cuenta de resultados de 2023. El Grupo prevé continuar con la adquisición y desarrollo de este tipo de activos en el presente ejercicio.

Principales magnitudes

A continuación, se muestran las principales magnitudes de negocio para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y los ejercicios completos de 2022 y 2021.

	Principales Magnitudes					
	Anualizado 2023	2023	2022	Variación 2023 vs 2022	2021	Variación 2022 vs 2021
Ingresos	55.892.507	52.416.732	13.274.701	x3,9 YoY	4.232.328	x3,1 YoY
EBITDA	10.133.292	9.542.208	3.012.355	x3,2 YoY	449.846	x6,7 YoY
Activo	89.511.129	89.511.129	29.836.800	x3,0 YoY	9.391.415	x3,2 YoY
Patrimonio neto	47.436.382	47.436.382	24.219.630	x1,9 YoY	5.858.826	x4,1 YoY

A lo largo del ejercicio 2023 el Grupo ha triplicado la cifra de EBITDA obtenida en el ejercicio 2022, pasando de los 3.012.355 de euros a 9.542.208 de euros, 10.133.292 euros anualizados.

Los ingresos se han multiplicado por 4 con respecto al ejercicio 2022.

Cabe destacar que:

- Respecto a la inclusión en el perímetro de consolidación de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L.U., la misma solo se considera a efectos de consolidación desde el 3 de marzo.
- La sociedad Parque Eólico Valdelugo, solo se considera a efectos de consolidación de Ingresos y EBITDA desde el 15 de enero, fecha efectiva de la toma de control de la sociedad. Los resultados de la primera quincena de enero se integran en la línea de "Participación en beneficios de sociedades por puestas en equivalencia" que se integra por debajo de la línea de EBITDA.
- Así mismo, durante el periodo de consolidación de la sociedad Parque Eólico Valdelugo, S.L., la planta ha sufrido una parada como consecuencia de la avería en la red de Red Eléctrica de España que ha afectado a la producción del parque durante 21 días.

En el ejercicio de 2023, el precio mayorista de la energía (OMIE) ha sido de 91,36€/MWh, en comparación con el precio en el mismo periodo de 2022 que ascendió a 214,9€/MWh

Los resultados obtenidos cumplen con el Plan Estratégico del Grupo gracias a un modelo de negocio recurrente con una sólida diversificación de fuentes de ingresos y una nula exposición al negocio residencial que ha mostrado una menor actividad en el año 2023

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

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

Evolución de la acción

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

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

	Principales Magnitudes		
	31/12/2023	31/12/2022	12/12/2022
Capitalización bursátil	124.504.136	110.500.561	64.562.126
Acciones en circulación	26.832.788	20.692.989	20.692.989
Cotización	4,64	5,34	3,12

CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES

Energy Solar Tech, S.A.



Ejercicio 2023



Disrupting the energy industry to
change the world for better



ENERGY SOLAR TECH, S.A.

**Informe de auditoría
y Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023
e Informe de Gestión del ejercicio 2023**

Member of





INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ENERGY SOLAR TECH, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Member of



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos

Descripción El reconocimiento de ingresos es un área significativa, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal, por lo que lo hemos considerado como aspecto más relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta En respuesta al citado aspecto, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Hemos realizado un entendimiento y evaluación de los controles sobre los procedimientos de control interno que la Sociedad tiene establecidos en el proceso de reconocimiento de ingresos.
- Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de clientes realizando, en caso necesario procedimientos de comprobación alternativos mediante verificación de cobros posteriores o documentación soporte justificativa de la operación.
- Hemos realizado pruebas sustantivas sobre una muestra de los ingresos reconocidos.
- También se ha llevado a cabo la comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo adecuado.
- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de ENERGY SOLAR TECH, S.A., determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría.

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**Informe adicional para la comisión de auditoría**

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 14 de marzo de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de julio de 2022 nos nombró auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el ROAC Nº S2347



Emilio Tornos Ramírez
Inscrita en el ROAC Nº 21653

14 de marzo de 2024



CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES

Energy Solar Tech, S.A.



Ejercicio 2023



Disrupting the energy industry to
change the world for better

Índice

Estado de situación financiera	3
Cuenta de resultados.....	5
Estado de ingresos y gastos reconocidos	6
Estado de cambios en el patrimonio neto.....	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	9
Nota 1. Introducción e información general	9
Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros	9
Nota 3. Propuesta de distribución de resultados	11
Nota 4. Normas de registro y valoración.....	11
Nota 5. Inmovilizado intangible.....	18
Nota 6. Inmovilizado material.....	19
Nota 7. Inversiones en empresas del grupo y asociadas	21
Nota 8. Existencias	22
Nota 9. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.....	22
Nota 10. Efectivo y equivalentes de efectivo	23
Nota 11. Patrimonio neto.....	23
Nota 12. Activos y pasivos financieros.....	25
Nota 13. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.....	28
Nota 14. Provisiones.....	29
Nota 15. Situación fiscal	29
Nota 16. Otros tributos.....	31
Nota 17. Ingresos y gastos	31
Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas.....	33
Nota 19. Información sobre medioambiente.....	35
Nota 20. Otra Información.....	35
Informe de gestión	37

Estado de situación financiera

ACTIVO	Referencia	31/12/2023	31/12/2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		57.329.860,33	20.125.547,12
Inmovilizado Intangible	Nota 5	154.482,87	35.175,26
Patentes, licencias y marcas		918,48	-
Aplicaciones informáticas		124.615,94	35.175,26
Otro inmovilizado intangible en curso		28.948,45	-
Inmovilizado material	Nota 6	12.108.848,61	10.634.421,72
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado		8.843.886,66	7.091.090,33
Inmovilizado en curso y anticipos		3.264.961,95	3.543.331,39
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Nota 7	44.627.334,50	8.760.869,59
Instrumentos de patrimonio		36.054.236,62	8.760.869,59
Créditos a empresas		8.573.097,88	-
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 12	421.216,41	677.341,03
Instrumentos de patrimonio		32.141,19	12.020,00
Otros activos financieros		389.075,22	665.321,03
Activos por impuesto diferido	Nota 15	17.977,94	17.739,52
B) ACTIVO CORRIENTE		4.450.993,21	9.453.735,08
Existencias	Nota 8	430.407,89	1.240.350,48
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Notas 9, 12	898.398,99	1.089.347,86
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		299.115,64	611.790,78
Cientes, empresas del Grupo y asociadas		320.997,68	139.563,22
Personal		5.287,60	-
Administraciones públicas deudoras		272.998,07	337.993,86
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	Nota 12	157.510,86	174.827,21
Otros activos financieros		157.510,86	174.827,21
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 12	246.151,56	177.840,00
Valores representativos de deuda		132.142,59	-
Otros activos financieros		114.008,97	177.840,00
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 10	2.718.523,91	6.771.369,53
TOTAL ACTIVO (A+B)		61.780.853,54	29.579.282,20

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Referencia	31/12/2023	31/12/2022
A) FONDOS PROPIOS		46.141.234,33	24.162.563,76
Capital	Nota 11	80.498,36	68.971,28
Prima de emisión	Nota 11	44.285.791,49	22.657.991,28
Reservas	Nota 11	1.054.499,54	(452.645,97)
Reserva legal		13.794,26	1.727,27
Otras reservas		1.040.705,28	(454.373,24)
Acciones propias e instrumentos de patrimonio propios	Nota 11	(635.953,76)	(275.010,00)
Resultado del ejercicio		1.356.398,70	2.163.257,17
B) PASIVO NO CORRIENTE		9.102.709,98	2.413.230,87
Deudas a largo plazo	Nota 12	9.102.709,98	2.413.230,87
Deudas con entidades de crédito		6.042.277,74	2.154.497,17
Otros pasivos financieros		3.060.432,24	258.733,70
C) PASIVO CORRIENTE		6.523.704,55	3.003.487,57
Provisiones a corto plazo	Nota 14	11.678,26	21.038,26
Deudas a corto plazo	Nota 12	5.232.365,13	699.318,09
Deudas con entidades de crédito		2.117.268,00	400.502,83
Otros pasivos financieros		3.115.097,13	298.815,26
Capital emitido pendiente de inscripción		-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 13	1.279.661,16	2.283.131,22
Proveedores		709.503,56	1.884.370,96
Proveedores, empresas del grupo y asociadas		-	0,00
Acreedores varios		401.788,75	77.784,89
Personal		122.420,00	-
Pasivos por impuesto corriente		-	274.569,59
Administraciones públicas acreedoras		59.153,53	46.405,78
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		61.780.853,54	29.579.282,20

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante del balance.

Cuenta de resultados

	Referencia	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 17	11.699.968,67	12.954.171,46
Prestación de servicios		11.522.143,48	12.649.602,11
Ventas		177.825,19	304.569,35
Aprovisionamientos	Nota 17	(7.856.441,61)	(8.670.391,48)
Consumo de mercaderías		(7.567.339,89)	(8.495.278,14)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(391,84)	663,42
Trabajos realizados por otras empresas		(288.709,88)	(175.776,76)
Otros ingresos de explotación	Nota 17	109.083,93	1.024,09
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		109.074,32	743,14
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		9,61	280,95
Gastos de personal	Nota 17	(895.557,37)	(562.808,74)
Sueldos y salarios		(754.463,33)	(449.844,58)
Cargas sociales		(141.094,04)	(112.964,16)
Otros gastos de explotación	Nota 17	(945.625,94)	(899.938,00)
Servicios exteriores		(648.406,53)	(640.115,11)
Tributos		(126,47)	(3.796,80)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(293.994,33)	(255.286,81)
Otros gastos de gestión corriente		(3.098,61)	(739,28)
EBITDA		2.111.427,68	2.822.057,33
Amortización del Inmovilizado	Nota 5, 6	(387.766,48)	(220.239,02)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 6	(182.379,78)	(234.795,60)
Otros resultados		26.240,33	100.858,78
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	Nota 8	1.567.521,75	2.467.881,49
Ingresos financieros	Nota 17	248.088,06	5,32
Gastos financieros	Nota 17	(331.294,77)	(101.275,05)
Diferencias de cambio		(6,35)	56.083,63
RESULTADO FINANCIERO		(83.213,06)	(45.186,10)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.484.308,69	2.422.695,39
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	(127.909,99)	(259.438,22)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.356.398,70	2.163.257,17

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

Estado de ingresos y gastos reconocidos

	Referencia	31/12/2023	31/12/2022
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		1.356.398,70	2.163.257,17
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		-	-
Por valoración instrumentos financieros		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	Nota 11	(61.244,05)	152.120,21
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		-	-
Por valoración instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por cobertura de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Efecto impositivo		-	-
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.295.154,65	2.315.377,38

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

Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Patrimonio neto total	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Rdos de ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultados del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	24.162.563,76	68.971,28	22.657.991,28	(452.645,97)	-	(275.010,00)	2.163.257,17
Resultado del ejercicio	1.356.398,70	-	-	-	-	-	1.356.398,70
Otras variaciones de patrimonio neto	20.622.271,87	11.527,08	21.627.800,21	1.507.145,51	-	(360.943,76)	(2.163.257,17)
Aumento de capital (Nota 11)	21.639.327,29	11.527,08	21.627.800,21	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	(360.943,76)	-	-	-	-	(360.943,76)	-
Otros aumentos o disminuciones de patrimonio neto	(656.111,66)	-	-	(656.111,66)	-	-	-
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.163.257,17	-	-	(2.163.257,17)
Saldo al 31 de diciembre 2023	46.141.234,33	80.498,36	44.285.791,49	1.054.499,54	-	(635.953,76)	1.356.398,70

	Patrimonio neto total	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Rdos de ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultados del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5.861.633,35	8.636,37	6.080.804,75	(374.226,29)	(67.267,70)	-	213.686,22
Resultado del ejercicio	2.163.257,17	-	-	-	-	-	2.163.257,17
Otras variaciones de patrimonio neto	16.137.673,24	60.334,91	16.577.186,53	(78.419,68)	67.267,70	(275.010,00)	(213.686,22)
Aumento de capital (Nota 11)	16.260.563,03	60.334,91	16.577.186,53	(376.958,41)	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	(122.889,79)	-	-	152.120,21	-	(275.010,00)	-
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	146.418,52	67.267,70	-	(213.686,22)
Saldo al 31 de diciembre 2022	24.162.563,76	68.971,28	22.657.991,28	(452.645,97)	-	(275.010,00)	2.163.257,17

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

Estado de flujos de efectivo

(Expresado en euros)	Referencia	2023	2022
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.484.308,69	2.422.695,39
Ajuste del resultado		1.016.315,11	473.269,88
Amortización del inmovilizado	Nota 5, 6	387.766,48	220.239,02
Correcciones Valorativas por deterioro	Nota 16	293.994,33	255.286,81
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		182.379,78	234.795,60
Ingresos financieros	Nota 17	(248.088,06)	(5,32)
Gastos financieros	Nota 17	331.294,77	101.275,05
Diferencias de Cambio	Nota 17	6,35	(56.083,63)
Otros ingresos y gastos		68.961,46	(282.237,65)
Cambios en el capital corriente		96.246,96	516.637,35
Existencias	Nota 8	439.884,41	(1.089.119,84)
Deudores y otras cuentas a cobrar	Nota 9	381.418,34	(257.170,72)
Otros activos corrientes		-	87.921,03
Acreedores y otras cuentas a pagar	Nota 13	(838.115,79)	1.775.006,88
Otros pasivos corrientes	Nota 12	113.060,00	-
Otros Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(938.844,45)	(101.269,73)
Pagos de intereses	Nota 17	(331.294,77)	(101.275,05)
Cobros de intereses		-	5,32
Cobros/Pagos impuesto sobre beneficios		(607.549,68)	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.658.026,31	3.311.332,89
Pago por inversiones		(38.667.757,73)	(15.757.062,25)
Pagos por inversiones en inmovilizado intangible	Nota 6	(162.257,91)	(35.175,26)
Pagos por inversiones en inmovilizado material	Nota 7	(2.570.723,35)	(6.254.300,91)
Pagos por inversiones en activos financieros	Nota 12	(35.866.464,91)	(8.835.245,05)
Pagos por inversiones en otros activos	Nota 12	(68.311,56)	(632.341,03)
Cobros por desinversiones		340.000,00	-
Cobros por inversiones en activos financieros	Nota 12	340.000,00	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(38.327.575,73)	(15.757.062,25)
Emisión de instrumentos de patrimonio	Nota 11, 12	21.639.327,29	14.663.310,88
Emisión de deudas con entidades de crédito	Nota 12	6.500.000,00	2.300.000,00
Otras deudas	Nota 12	5.762.316,01	-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(924.485,94)	-
Devolución y amortización con empresas asociadas		(360.271,56)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		32.616.885,80	16.960.671,00
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(6,35)	56.083,63
Variación neta del efectivo o equivalente		(4.052.845,62)	4.571.025,27
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		6.771.369,53	2.200.344,26
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		2.718.523,91	6.771.369,53

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

Notas explicativas a los estados financieros

Nota 1. Introducción e información general

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

El objeto social de la compañía es el comercio de energía eléctrica. Facilita la migración de las empresas al autoconsumo de energías renovables mediante un modelo de outsourcing energético sin inversión por parte del cliente. Su objetivo es cubrir la cadena de valor necesaria para poder ofrecer a sus clientes la generación de energía renovable y todo el equipamiento tecnológico de control que requiere, asumiendo la inversión, y generándoles un ahorro sustancial con respecto a otros proveedores energéticos.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros

a) Imagen fiel

Los estados financieros han sido formulados por los Administradores de la Sociedad de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2023 y del rendimiento financiero, de sus flujos de efectivo y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estos estados financieros, formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en la reunión celebrada el día 13 de marzo de 2024, para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin modificación alguna. Estos han sido preparados a partir de los registros individuales de la Sociedad. La Sociedad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor, en concreto el RD 1515/2007, y la Ley de Sociedades de Capital.

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

b) Comparación de la información

Tal y como establece el artículo 35 del Código de Comercio, cada una de las partidas de las cuentas anuales figuran las cifras del presente ejercicio, comparadas con la cifra del ejercicio anterior.

Así mismo la estructura y el contenido de los documentos que integran las cuentas anuales se ajustan a los modelos aprobados reglamentariamente y no se han modificado respecto al ejercicio anterior.

c) Principios contables

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

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

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

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

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) al cierre del ejercicio 2024 o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser preciso, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

e) Agrupación de partidas

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

f) Cambios en criterios contables

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

g) Corrección de errores

No se han detectado errores existentes al 31 de diciembre de 2023 que obliguen a reformular los estados financieros, si se detectaran hechos acaecidos con posterioridad al cierre, que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones a 31 de diciembre de 2023, se comentarían en sus apartados correspondientes.

h) Empresa en funcionamiento

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

i) Medidas alternativas del rendimiento

La Dirección de la Sociedad utiliza una serie de medidas para la toma de decisiones, al considerar que proporcionan información útil para evaluar el rendimiento, la solvencia y la liquidez de la Sociedad. Estas medidas deben ser evaluadas conjuntamente.

Resultado de explotación antes de intereses, impuestos, amortización y depreciación (Earning Before Interest, Taxes Depreciation and Amortization).

El resultado de explotación antes de intereses, impuestos, amortización y depreciación (en adelante, EBITDA) es un indicador financiero del beneficio bruto de explotación, que muestra la evolución de la operativa propia del negocio, excluyendo impactos no ordinarios que pudieran alterar la comparabilidad de los periodos.

Al prescindir de las magnitudes financieras y tributarias, así como de gastos contables que no conllevan salida de caja, es utilizado por la dirección para evaluar los resultados de la compañía a lo largo del tiempo

En la tabla siguiente se detalla el EBITDA de la Sociedad de los ejercicios 2023 y 2022:

	2023	2022
EBITDA	2.111.427,68	2.822.057,33

Nota 3. Propuesta de distribución de resultados

El resultado obtenido por Energy Solar Tech, S.A. en el ejercicio 2023 ha ascendido a 1.356.398,70 euros.

En consecuencia, la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2023 formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	2023	2022
Base de reparto		
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	1.356.398,70	2.163.257,17
Aplicación		
A reserva legal	2.305,41	12.066,99
A reservas voluntarias	1.354.093,29	2.151.190,18

Nota 4. Normas de registro y valoración

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

Inmovilizado intangible

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

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

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

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

	Años de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	3
Patentes y marcas	10

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

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

Inmovilizado material

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

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

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

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

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

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

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

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

La Sociedad no ha firmado ningún contrato de arrendamiento financiero durante el ejercicio.

Activos y pasivos financieros

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

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

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

Se han clasificado como financieros, aquellos pasivos que han supuesto una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentos de capital propio

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

Existencias

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

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

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

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

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

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

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

Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

Impuestos sobre beneficios

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

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

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

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

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

Ingresos y gastos

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

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

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

Provisiones y contingencias

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

Las provisiones se han valorado en la fecha de cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que han surgido por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se han ido devengando. En los casos de provisiones con vencimiento igual o inferior al año no se ha efectuado ningún tipo de descuento.

Subvenciones, donaciones y legados

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

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

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

Negocios conjuntos

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

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

Criterios empleados en transacciones con empresas del grupo y vinculadas

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

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

Nota 5. Inmovilizado intangible

La composición y movimientos de los activos intangibles netos durante el ejercicio a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 han sido los siguientes:

	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Inmovilizado Intangible bruto	43.978,85	162.257,91	-	-	206.236,76
Patentes, licencias y marcas	-	918,48	-	-	918,48
Aplicaciones informáticas	43.978,85	132.390,98	-	-	176.369,83
Otro inmovilizado intangible en curso	-	28.948,45	-	-	28.948,45
Amortización acumulada	(8.803,59)	(42.950,30)	-	-	(51.753,89)
Aplicaciones informáticas	(8.803,59)	(42.950,30)	-	-	(51.753,89)
Saldo neto inmovilizado Intangible	35.175,26	119.307,61	-	-	154.482,87

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Bajas	Trasposos	31/12/2022
Inmovilizado Intangible bruto	-	43.978,85	-	-	43.978,85
Aplicaciones informáticas	-	43.978,85	-	-	43.978,85
Amortización acumulada	-	(8.803,59)	-	-	(8.803,59)
Aplicaciones informáticas	-	(8.803,59)	-	-	(8.803,59)
Saldo neto inmovilizado Intangible	-	35.175,26	-	-	35.175,26

A fecha de 31 de diciembre de 2023, no existen elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados

Nota 6. Inmovilizado material

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

	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Trasposos	31/12/2023
Inmovilizado material bruto	10.905.439,52	2.570.723,35	(576.259,68)	(218.069,32)	12.681.833,87
Instalaciones técnicas	7.245.050,08	904.904,38	(543.358,30)	(1.637.542,31)	9.244.138,47
Maquinaria y utillaje	25.663,62	13.921,16	-	-	39.584,78
Mobiliario y equipos informáticos	52.367,76	18.396,22	-	-	70.763,98
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	39.026,67	23.358,02	-	-	62.384,69
Inmovilizado material en curso	3.515.443,69	1.419.961,95	(32.901,38)	(1.637.542,31)	3.264.961,95
Anticipos para inmovilizado material	27.887,70	190.181,62	-	(218.069,32)	-
Amortización acumulada	(271.017,80)	(346.448,76)	44.481,30	-	(572.985,26)
Instalaciones técnicas	(252.179,53)	(318.285,28)	44.481,30	-	(525.983,51)
Maquinaria y utillaje	(2.235,77)	(3.473,52)	-	-	(5.709,29)
Mobiliario y equipos informáticos	(12.371,04)	(15.384,85)	-	-	(27.755,89)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(4.231,46)	(9.305,11)	-	-	(13.536,57)
Saldo neto inmovilizado material	10.634.421,72	2.224.274,59	(531.778,38)	(218.069,32)	12.108.848,61

	31/12/2021	Altas y dotaciones	Bajas	Trasposos	31/12/2022
Inmovilizado material bruto	5.301.896,75	6.587.041,17	(983.498,40)	-	10.905.439,52
Instalaciones técnicas	3.415.695,35	2.988.246,74	(356.771,30)	1.197.879,29	7.245.050,08
Maquinaria y utillaje	2.826,84	22.836,78	-	-	25.663,62
Mobiliario y equipos informáticos	36.465,71	15.902,05	-	-	52.367,76
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	8.657,76	30.368,91	-	-	39.026,67
Inmovilizado material en curso	1.196.684,24	3.501.798,99	(29.625,21)	(1.153.414,33)	3.515.443,69
Anticipos para inmovilizado material	641.566,85	27.887,70	(597.101,89)	(44.464,96)	27.887,70
Amortización acumulada	(63.839,08)	(211.435,43)	4.256,71	-	(271.017,80)
Instalaciones técnicas	(60.220,41)	(196.215,83)	4.256,71	-	(252.179,53)
Maquinaria y utillaje	(157,28)	(2.078,49)	-	-	(2.235,77)
Mobiliario y equipos informáticos	(2.991,81)	(9.379,23)	-	-	(12.371,04)
Elementos de transporte y otro inmovilizado material	(469,58)	(3.761,88)	-	-	(4.231,46)
Saldo neto inmovilizado material	5.238.057,67	6.375.605,74	(979.241,69)	-	10.634.421,72

Las partidas más significativas del epígrafe de Inmovilizado material corresponden a equipo y elementos de eficiencia energética instalados en distintos proyectos. Cada vez que la Sociedad adquiere un proyecto nuevo tiene un periodo de instalación que varía dependiendo de las características de este. Durante este periodo la Sociedad contabiliza las altas de inmovilizado como inmovilizado material en curso y una vez que el proyecto está en funcionamiento se realiza un traspaso a instalaciones técnicas.

A lo largo del ejercicio, la Sociedad ha finalizado proyectos que se han contabilizado como instalaciones técnicas, por un importe de 2.542.446,69 euros (4.186.126,03 euros en 2022), de los que 1.637.542,31 euros estaban clasificados como inmovilizado en curso y anticipos de inmovilizado al inicio del ejercicio (1.197.879,29 euros en el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio se han producido bajas por ventas en concepto de instalaciones de llave en mano por importe de 32.901,38 euros (29.625,21 euros en 2022).

Por último, durante el ejercicio ha habido otras altas no asociadas a instalaciones técnicas por importe de 55.675,40 euros (69.107,74 euros en 2022), que han sido registradas como elementos de transporte, maquinaria y utillaje, mobiliario y equipo de procesos de información y otro inmovilizado material.

A fecha de 31 de diciembre de 2023, no existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados.

Nota 7. Inversiones en empresas del grupo y asociadas

Las principales operaciones societarias producidas durante el ejercicio 2023, así como sus impactos contables, se describen a continuación:

	31/12/2022	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	8.760.869,59	27.293.367,03	-	-	36.054.236,62
Agais Servicios Energéticos, S.L.U.	200.634,54	-	-	-	200.634,54
Utusol Beta, S.L.U.	260.211,05	-	-	-	260.211,05
Parque Eólico Valdelugo, S.L.	8.300.024,00	7.718.524,00	-	-	16.018.548,00
Sarpel Ingeniería, S.L.U.	-	19.574.843,03	-	-	19.574.843,03
Créditos a empresas del grupo	-	8.573.097,88	-	-	8.573.097,88
Totales	8.760.869,59	35.866.464,91	-	-	44.627.334,50

Ejercicio 2022

El epígrafe Inversiones en empresas del Grupo recoge la inversión realizada en el 2020 en la sociedad Agais Servicios Energéticos, S.L.U. por 200.634,53 euros. Con fecha 27 de octubre de 2022 se adquirieron el 100% de las participaciones de la sociedad Utusol Beta, S.L.U por 260.211,05 euros. La actividad de la sociedad adquirida es la promoción de parques fotovoltaicos, sobre el que consta un contrato de EPC para la construcción de un parque de 2,3 MW.

El 5 de diciembre de 2022 Energy Solar Tech, S.A. llegó a un acuerdo para la adquisición del 49% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo S.L., cuyo principal activo es un parque eólico de 18MW, el cual está en funcionamiento desde el pasado 10 de marzo de 2022 y en fase de hibridación solar mediante la instalación de 16 MW de placas fotovoltaicas, siendo el parque un activo con tecnología de última generación y con generadores General Electric de 3,6MW capaces de producir una media de 3.800 horas al año por MW instalado. Adicionalmente, la hibridación prevista para el tercer trimestre de 2023 permitirá generar 1.500 horas adicionales por MW instalado. Actualmente, la producción eólica estimada es de 68.400.000 kWh y se estima que la producción de hibridación solar a partir del tercer trimestre de 2023 alcance los 24.000.000 kWh. El valor de esta inversión es de 8.300.024,00 euros.

Ejercicio 2023

Energy Solar Tech, S.A., con fecha 15 de enero de 2023, aumentó su participación en Parque Eólico Valdelugo, S.L. hasta el 98%. A partir de dicha fecha la misma se consolida por el método de integración global en el consolidado del Grupo Energy Solar Tech. El valor de esta inversión a 31 de diciembre de 2023 es de 16.018.548 euros.

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

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

Esta integración supondrá mejoras adicionales de eficiencia y calidad de gestión tras la unificación de los recursos de ingeniería y operaciones bajo una misma organización y liderazgo, que permitirá aumentar de forma notable la calidad de la gestión, la organización, los procesos y las herramientas operativas. El valor de la inversión es de 19.574.843,03 euros.

El importe correspondiente al epígrafe Créditos con empresas del grupo corresponde a la deuda subordinada asociada al Project finance Parque Eólico Valdelugo por valor de 8.573.097,88 euros.

Nota 8. Existencias

Dada la actividad de la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022, este epígrafe cuenta con partidas principalmente asociadas a aprovisionamientos de materiales relativos a instalaciones fotovoltaicas, así como otros elementos de eficiencia energética asociados a instalaciones en clientes cuyo fin es generar ahorro energético en los mismos.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Existencias	430.407,89	1.240.350,48
Materias primas y otros aprovisionamientos	429.276,30	799.334,00
Anticipos a proveedores	1.131,59	441.016,48

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

La Sociedad realiza un análisis periódico para calcular las correcciones de valor asociadas a las existencias basado en las siguientes hipótesis:

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

Nota 9. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	31/12/2023	31/12/2022
Cientes comerciales	856.198,78	867.077,59
Personal	5.287,60	-
Cientes, empresas del grupo y asociadas	320.997,68	139.563,22
Correcciones valorativas por deterioro	(557.083,14)	(255.286,81)
Deudores varios	272.998,07	337.993,86
Total	898.398,99	1.089.347,86

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han abierto procedimientos ordinarios contra deudores comerciales por saldos pendientes por importe de 301.796,33 euros y 255.286,81 euros respectivamente. En ese caso, la Sociedad ha provisionado parte de la deuda con estos clientes estando pendiente de resolución a 31 de diciembre de 2023.

Nota 10. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31/12/2023	31/12/2022
Caja y Bancos	2.718.523,91	6.771.369,53

Los importes en libros de la tesorería de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2023	31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.718.523,91	6.771.369,53
Euros	2.718.523,91	6.771.369,53
Dólares	-	-
Peso chileno	-	-

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

A fecha de estos estados financieros la Sociedad tiene concedidas pólizas de crédito formalizadas y no dispuestas por importe de 500.000,00 euros.

Nota 11. Patrimonio neto

a) Gestión del riesgo de capital

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

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

b) Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante

Importe del capital social

A 31 de diciembre de 2023 el capital social de Energy Solar Tech, S.A., está cifrado en 80.498,36 euros, representado por 26.832.788 acciones ordinarias de 0,003 euros de valor nominal cada una, íntegramente desembolsadas.

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

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

Con fecha 6 de noviembre de 2020 se produjo una ampliación de capital social con aportación dineraria, mediante la emisión de 117.925 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación. Este mismo día se produjo una ampliación de capital social por compensación de créditos, mediante la emisión de 2.243 participaciones sociales de 0,01 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 13,36 euros por cada nueva participación.

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

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

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

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

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

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

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

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

El 3 de agosto de 2023, se amplió el capital social en la suma de 2.351 euros mediante la emisión de 783.907 acciones de 0,003 euros de valor nominal cada una de ellas, por lo que la prima de emisión asciende a 6,377 euros, con una prima total de asunción de 4.998.975 euros.

Instrumentos de patrimonio propios

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

	Número de acciones	Adquisición	Euros por acción		
			Cotización	Valor Bursátil	%
Acciones en cartera 31/12/2022	51.500	3,12	5,34	275.010,00	0,22%
Acciones en cartera 31/12/2023	137.059	3,12	4,64	635.953,76	0,48%

Durante el ejercicio a 31 de diciembre de 2023 las operaciones por acciones propias han generado un resultado negativo por valor de 61.244,05 euros (152.120,21 euros en 2022).

Reservas

Las cuentas de reservas arrojan un saldo de 1.054.499,54 euros (452.645,97 euros en 2022), debido principalmente a los gastos asociados a las ampliaciones de capital llevadas a cabo por la Sociedad durante el 2023 y los ejercicios previos recogidos como reservas voluntarias.

	31/12/2023	31/12/2022
Total	1.054.499,54	(452.645,97)
Reserva legal	13.794,26	1.727,27
Otras reservas	1.040.705,28	(454.373,24)
Reservas voluntarias	949.829,12	(606.493,45)
Otros movimientos	90.876,16	152.120,21

Nota 12. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

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

Categorías	Activos financieros a valor razonable con cambios en PN		Activos financieros a coste		Activos financieros a valor razonable con cambios en PYG		Activos financieros a coste	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Activos financieros a largo plazo	-	-	-	-	32.141,19	12.020,00	389.075,22	665.321,03
Otros activos financieros (Fianzas)	-	-	-	-	-	-	389.075,22	665.321,03
Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	32.141,19	12.020,00	-	-
Activos financieros a corto plazo	-	-	132.142,59	-	157.510,86	174.827,21	3.730.931,87	8.038.557,39
Clientes por venta y prestación de servicios (Nota 9)	-	-	-	-	-	-	299.115,64	611.790,78
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 9)	-	-	-	-	-	-	320.997,68	139.563,22
Otros activos financieros	-	-	132.142,59	-	157.510,86	174.827,21	114.008,97	177.840,00
Personal	-	-	-	-	-	-	5.287,60	-
Otros créditos con APP	-	-	-	-	-	-	272.998,07	337.993,86
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 10)	-	-	-	-	-	-	2.718.523,91	6.771.369,53

El epígrafe Otros activos financieros a largo plazo incluye principalmente garantías por valor de 324.000 euros con Enerfía, S.L. (ver Nota 17). Estas garantías son las asociadas a las exigidas por Red Eléctrica Española (REE) gestionadas por el Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieras en España (MEFF) para operar en la actividad de comercialización de energía eléctrica y las garantías por energía demandada en el mercado mayorista ante el Operador del Mercado Ibérico de Energía (OMIE).

El epígrafe Otros activos financieros a corto plazo recoge principalmente la tesorería de la Sociedad, la cual representa 2.718.523,91 euros (6.711.369,53 euros en 2022). También recoge fianzas a corto plazo por el acceso y conexión a las redes de distribución de energía por importe de 114.008,97 euros (177.840 euros en 2022).

Cuentas correctoras

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

b) Pasivos financieros

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

Categorías	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en PyG		Pasivos financieros a coste amortizado o coste		Derivados de cobertura, otros	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Pasivos financieros a largo plazo	(6.042.277,74)	2.154.497,17	-	-	3.060.432,24	258.733,70
Débitos y partidas a pagar	(6.042.277,74)	2.154.497,17	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	3.060.432,24	258.733,70
Pasivos financieros a corto plazo	(2.117.268,00)	400.502,83	-	-	4.406.436,55	2.602.984,74
Provisiones a corto plazo	-	-	-	-	11.678,26	21.038,26
Débitos y partidas a pagar	(2.117.268,00)	400.502,83	-	-	1.292.865,84	2.283.131,22
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	3.115.097,13	298.815,26

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

Descripción	Límite vigente	Nominal vivo		Fecha de firma	Vencimiento
		31/12/2023	31/12/2022		
Póliza de crédito		910.234	-	07/06/2023	30/06/2028
Préstamo institucional		500.000	-	27/04/2023	27/04/2028
Préstamos Bilateral		2.422.716	-	04/10/2023	04/10/2028
Préstamos Bilateral		888.888	-	03/08/2023	10/08/2026
Préstamos Bilateral		1.272.288	-	03/02/2023	03/02/2028
Préstamos institucional		833.334	1.000.000	16/02/2022	16/02/2027
Préstamos institucional		833.334	1.000.000	10/11/2022	10/11/2027
Préstamos institucional		243.750	300.000	20/01/2022	20/01/2027
Préstamo institucional		255.000	255.000	07/10/2021	31/12/2027
Total		8.159.544	2.555.000		

Estas deudas con entidades de crédito han generado unos gastos financieros e intereses por un importe de 309.865,24 euros.

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

	2024	2025	2026	2027	Más de 5	Total largo plazo	Total
Provisión a corto plazo	11.678,26	-	-	-	-	-	11.678,26
Deudas con entidades de crédito	2.117.268,00	2.228.926,66	1.837.088,84	1.280.812,20	695.449,36	6.042.277,06	8.159.545,06
Deudas con sociedades del grupo y vinculadas	3.115.097,13	3.060.432,24	-	-	-	3.060.432,24	6.175.529,37
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.170.445,84	-	-	-	-	-	1.170.445,84
Proveedores	709.503,56	-	-	-	-	-	709.503,56
Otros acreedores	460.942,28	-	-	-	-	-	460.942,28
Total	6.414.489,23	5.289.358,90	1.837.088,84	1.280.812,20	695.449,36	9.102.709,30	15.517.198,53

	2023	2024	2025	2026	Más de 5	Total largo plazo	Total
Provisión a corto plazo	21.038,26	-	-	-	-	-	21.038,26
Deudas con entidades de crédito	400.502,83	804.752,57	805.875,32	473.684,03	70.185,25	2.154.497,17	2.555.000,00
Deudas con sociedades del grupo y vinculadas	298.815,26	187.882,50	70.851,20	-	-	258.733,70	557.548,96
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.283.131,22	-	-	-	-	-	2.283.131,22
Proveedores	1.884.370,96	-	-	-	-	-	1.884.370,96
Acreeedores varios	398.760,26	-	-	-	-	-	398.760,26
Total	3.003.487,57	992.635,07	876.726,52	473.684,03	70.185,25	2.413.230,87	5.416.718,44

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

- Globaltelco Franquicias, S.L. concedió un préstamo a Energy Solar Tech, S.A. con fecha 1 de julio de 2020, por importe nominal de 400.000 euros y periodo de carencia de dos años. A 30 de diciembre de 2023, el saldo pendiente es de 175.150 euros (330.775,76 euros a 31 de diciembre de 2022). En junio de 2023 se ha amortizado anticipadamente un importe de 50.000 euros.

Esta deuda con Globaltelco Franquicias, S.L. han generado al 31 de diciembre de 2023, unos intereses por importe de 17.863,40 euros (26.797,96 euros en 2022).

- Deuda por la compra de la sociedad Sarpel Ingeniería S.L. por importe de 6.000.000 de euros. El calendario de pagos de dicho importe está condicionado a la consecución del EBITDA de los ejercicios 2023, 2024 y un último pago en 2026 condicionado a la no aparición de contingencias fiscales, legales o laborales en los ejercicios precedentes.

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

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

c) Política de gestión del riesgo financiero

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

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

- La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al medio y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.
- Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.
- La gestión de los riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental del Grupo, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

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

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

Nota 13. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

	31/12/2023	31/12/2022
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.111.292,31	1.962.155,85
Proveedores	709.503,56	1.884.370,96
Acreedores varios	401.788,75	77.784,89

El epígrafe Proveedores corresponde a importes pendientes de vencimiento por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, principalmente a deudas derivadas de los trabajos de reparación y mantenimiento asociadas a las instalaciones en curso. Dentro de este epígrafe se recogen los saldos con partes vinculadas por valor de 279.358,16 euros con Enerfía, S.L. (ver Nota 17).

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

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

Las sociedades mercantiles que formulen estados financieros también se incluyen en el ámbito de aplicación de esta resolución, si bien exclusivamente respecto a las sociedades radicadas en España que se consolidan por el método de integración global o proporcional al margen del marco de información financiera en que se formulen los citados estados financieros. La información sobre el periodo medio de pago a proveedores relativa al ejercicio 2023 y al ejercicio 2022 es la siguiente:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	23,27	11,33
Ratio operaciones pagadas	23,91	4,72
Ratio de operaciones pendientes de pago	6,29%	7,9%
	Euros	Euros
Total pagos realizados	13.371.556,17	16.641.053,15
Total pagos pendientes	898.199,72	1.435.184,54

	2023	2022
Volumen monetario pagados	13.418.668,08	16.959.475,00
% sobre total de pago a proveedores	94%	94%
Número de facturas pagadas	3.516	3.496
% sobre total de facturas pagadas a proveedores	91%	93%

Nota 14. Provisiones

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Provisiones	11.678,26	-	11.678,26	21.038,26	-	21.038,26
Prestaciones a empleados	10.500,00	-	10.500,00	19.860,00	-	19.860,00
Otras provisiones	1.178,26	-	1.178,26	1.178,26	-	1.178,26

Nota 15. Situación fiscal

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

Activos por Impuestos diferidos

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

	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido	17.977,94	17.739,52
Créditos fiscales por bases imponibles negativa	17.977,94	17.739,52

Administraciones Públicas

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

	31/12/2023	31/12/2022
Hacienda Pública deudora	82.528,61	337.993,86
Hacienda Pública deudora por IVA	82.528,61	337.993,86

	31/12/23	31/12/22
Administraciones Públicas acreedoras	-	274.569,59
Hacienda Pública acreedora por Impuesto de Sociedades	-	274.569,59
Otras deudas administraciones públicas	59.153,53	46.405,78
Hacienda Pública acreedora por IVA	18.275,58	376,42
Retenciones impuesto renta personas físicas	26.395,09	34.035,28
Organismos Seg. Social acreedores	14.482,86	11.994,08

La Sociedad ha estado incluida dentro del ámbito de aplicación del régimen para empresas de reducida dimensión. Puesto que cumple con los requisitos establecidos en el artículo 101 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. El cumplimiento de los requisitos ha permitido al Grupo aplicar los incentivos fiscales recogidos en el art.104 LIS, la pérdida por deterioro de los créditos para la cobertura de riesgo de derivado de las posibles insolvencias hasta el límite del 1 por ciento sobre los deudores existentes a la conclusión del período impositivo.

Conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2023

	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	Aumentos	Disminuciones
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	1.356.398,69	-
Impuesto sobre Sociedades	127.909,99	-
Gastos de ampliación de capital (reservas)	-	594.867,61
Gastos de consolidación atribuibles al IS por Fondo de Comercio	-	18.923,64
Diferencias permanentes	5.396,12	-
Diferencias temporarias:	-	-
- Con origen en el ejercicio	-	-
- Con origen en ejercicios anteriores	-	-
Base imponible previa	-	-
Reserva de capitalización generada	-	-
Aplicada	-	-
Pendiente para el ejercicio siguiente	-	-
Compensación de Bases imponibles negativas	-	-
Base imponible (resultado fiscal)		875.913,56

Como se puede observar en los cuadros anteriores, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitiva hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido de 4 años. La Sociedad tiene abiertos todas las declaraciones de impuestos que le son aplicables desde su constitución. La Sociedad no espera que se devenguen pasivos adicionales consecuencia de eventuales inspecciones.

Impuesto sobre Beneficios

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio	1.484.308,69	2.422.695,39
Tipo de gravamen	15%	15%
Cuota íntegra	222.646,30	363.404,31
Impuesto de Sociedades	127.909,99	259.438,22
Diferencia	(94.736,31)	(103.966,09)
Diferencias permanentes	(92.798,27)	(106.627,02)
Diferencias temporarias	-	2.660,93
- Con origen en el ejercicio	-	886,98
- Con origen en ejercicios anteriores	-	1.773,95
Deducción por donativos	(472,50)	-
Deducción por I+D+i	(1.465,54)	-
Diferencia final	-	-

Nota 16. Otros tributos

La Sociedad no tiene circunstancias de carácter significativo, en relación con otros tributos y/o contingencias de carácter fiscal.

Nota 17. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocio

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

	31/12/2023	31/12/2022
Importe neto de la cifra de negocios	11.699.968,67	12.954.171,46
Ventas	177.825,19	304.569,35
Prestación de servicios	11.522.143,48	12.649.602,11

El epígrafe de Ventas recoge principalmente las ventas realizadas en territorio nacional de instalaciones llave en mano. El epígrafe Prestación de servicios recoge los ingresos por externalización.

b) Trabajos efectuados por la Sociedad para su inmovilizado y otros ingresos

El desglose del epígrafe Trabajos efectuados por la Sociedad para su inmovilizado es el siguiente:

	31/12/23	31/12/22
Otros ingresos de explotación	109.083,93	-
Ingresos accesorios y otros de gestión	109.074,32	-
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	9,61	-

c) Aprovisionamientos y otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe Aprovisionamientos es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Aprovisionamientos	(7.856.441,61)	(8.670.391,48)
Consumo de mercaderías	(7.567.339,89)	(8.495.278,14)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(391,84)	663,42
Trabajos realizados por otras sociedades	(288.709,88)	(175.776,76)

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

	31/12/2023	31/12/2022
Otros gastos de explotación	(945.625,13)	(899.938,00)
Arrendamientos y cánones	(62.311,52)	(49.409,77)
Servicios profesionales independientes	(267.447,00)	(341.143,59)
Otros servicios exteriores	(318.648,00)	(249.561,75)
Tributos	(126,00)	(3.796,80)
Otros gastos de gestión corriente	(3.098,61)	(739,28)
Pérdidas, deterioro, y variación de provisiones por operaciones comerciales	(293.994,00)	(255.286,81)

El epígrafe Arrendamientos y cánones recoge principalmente los gastos derivados del alquiler de la oficina central donde la Sociedad basa su actividad y que asciende a un coste de 3.000 euros mensuales asociados a un contrato con vencimiento 1 de julio de 2026.

d) Gastos de personal

El desglose del epígrafe Gastos de personal es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Gastos de personal	(895.557,37)	(562.808,74)
Sueldos y salarios	(754.463,33)	(449.844,58)
Cargos Sociales	(135.517,54)	(106.779,16)
Provisiones	(5.576,60)	(6.185,00)

e) Resultado financiero

El detalle de los resultados financieros de la Sociedad es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado financiero	(83.213,06)	(45.186,10)
Ingresos financieros	248.088,06	5,32
Gastos financieros	(331.294,77)	(101.275,05)
Diferencias de cambio	(6,35)	56.083,63

Los gastos financieros de la Sociedad corresponden principalmente a los intereses asociados a las deudas con entidades financieras descritas en la Nota 12.

Nota 18. Operaciones con sociedades vinculadas

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

Especificación de las operaciones con partes vinculadas

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

Nombre o razón social	Naturaleza de la vinculación
Agais Servicios Energéticos, S.L.U.	Sociedad del Grupo
Parque Eólico Valdelugo, S.L.	Sociedad del Grupo
Sarpel Ingeniería, S.L.U.	Sociedad del Grupo
Utusol Beta, S.L.U.	Sociedad del Grupo
Key Management, S.L.	Sociedad vinculada
Globalteco Franquicias, S.L.	Sociedad vinculada
Enerfia, S.L.	Sociedad vinculada

Los saldos a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y las transacciones realizadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las sociedades del Grupo Energy Solar Tech con las compañías vinculadas se muestran en los siguientes cuadros:

	31/12/2023	31/12/2022
Fianzas constituidas a largo plazo a favor de empresas vinculadas (Nota 11)	324.000,00	644.000,00
Anticipos a empresas vinculadas	-	440.253,00
Cientes, empresas del Grupo y asociadas (Nota 12)	320.997,68	139.563,22
Cuenta Corrientes con empresas del Grupo	157.510,86	174.827,21
Acreedores comerciales con empresas del Grupo (Nota 12)	19.843,85	-
Acreedores comerciales con empresas vinculadas (Nota 12)	286.578,32	299.187,86
Otras deudas a largo plazo con empresas vinculadas (Nota 12)	60.432,24	258.733,70
Otras deudas a corto plazo con empresas vinculadas (Nota 12)	114.717,92	178.815,26

	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos de explotación con empresas del Grupo y vinculadas	306.950,12	115.341,50
Empresas del Grupo	306.950,12	115.341,50
Empresas vinculadas	-	-
Ingresos financieros con empresas del grupo y vinculadas	246.294,93	-
Empresas del grupo	246.294,93	-
Empresas vinculadas	-	-
Adquisiciones inmovilizado, empresas del Grupo y vinculadas	849.866,68	678.967,80
Empresas del Grupo	651.556,57	530.590,43
Empresas vinculadas	198.310,11	148.377,37
Gastos de explotación con empresas del Grupo y vinculadas	4.256.634,27	4.394.606,30
Empresas del Grupo	163.828,54	12.851,94
Empresas vinculadas	4.092.805,73	4.381.754,36
Gastos financieros con empresas del Grupo y vinculadas	17.863,29	26.797,24
Empresas del Grupo	-	-
Empresas vinculadas	17.863,29	26.797,24

Retribución al Consejo de Administración

Consejeros	Sueldos	Remuneración fija	Otros conceptos	31/12/2023
Consejeros Ejecutivos	200.000,00	4.000,00	119.200,00	323.200,00
Consejeros Independientes	-	13.500,00	-	13.500,00
Consejero Dominical	-	1.500,00	-	1.500,00

Consejeros	Sueldos	Remuneración fija	Otros conceptos	31/12/2022
Consejeros Ejecutivos	189.478,00	-	-	189.478,00
Consejeros Independientes	-	3.000,00	-	3.000,00
Consejero Dominical	-	1.000,00	-	1.000,00

Nota 19. Información sobre medioambiente

La Sociedad no tiene litigios en materia de protección y mejora del medio ambiente de los que se estime puedan derivar contingencias relevantes. Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad no ha recibido subvenciones significativas de carácter medioambiental.

Nota 20. Otra Información

Empleados

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

Categoría	Plantilla final 2023			Plantilla media 2023		
	Mujeres	Hombre	Total	Mujeres	Hombre	Total
Directores	1	3	4	1	3	4
Gerentes	1	2	3	1	1	2
Jefes de equipo	1	2	3	1	2	3
Administrativos, auxiliares	5	6	11	4	5	9
Total	8	13	21	7	11	18

Categoría	Plantilla final 2022			Plantilla media 2022		
	Mujeres	Hombre	Total	Mujeres	Hombre	Total
Directores	1	1	2	1	1	2
Gerentes	-	1	1	-	1	1
Jefes de equipo	-	1	1	-	1	1
Administrativos, auxiliares	5	5	10	3	3	6
Total	6	8	14	4	6	10

Honorarios Auditores

Los servicios contratados a los auditores cumplen con los requisitos de independencia recogidos en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas en España. La remuneración por parte de la Sociedad a Auren Auditores, S.L.P, firma auditora de Energy Solar Tech, S.A. y de su sociedad dependiente, Agais Servicios Energéticos S.L.U., durante los ejercicios 2023 y 2022 ha ascendido a:

	31/12/2023	31/12/2022
Servicios de auditoría	25.000,00	25.000,00
Servicios relacionados con la auditoría	4.000,00	13.000,00
Total	29.000,00	38.000,00

Acuerdos

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

Subvenciones, donaciones y legados

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

Compromisos Financieros

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

Información Adicional

Con fecha 12 de diciembre de 2022, las acciones de la Sociedad Energy Solar Tech, S.A. se incorporaron a cotización en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity.

Acontecimientos Posteriores

No existe ninguna consecuencia financiera de importancia significativa que se produzcan tras la fecha de cierre de balance que no se refleje en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el balance.

Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos de generación

Energy Solar Tech adquirió en diciembre de 2022 el 49% de la sociedad Parque Eólico Valdelugo S.L. En el ejercicio 2023 se ha adquirido un porcentaje adicional del parque eólico, obteniendo el control de la sociedad, cuyo principal activo es un parque eólico de 18MW, el cual está en funcionamiento desde el pasado 10 de marzo de 2022 y en fase de tramitación de una hibridación solar mediante la instalación de 16 MW de placas fotovoltaicas, siendo el parque un activo con tecnología de última generación y con aerogeneradores General Electric-137 de 3,6MW capaces de producir una media de 3.800 horas al año por MW instalado. Adicionalmente, la hibridación prevista para el segundo trimestre de 2024 permitirá generar 1.500 horas adicionales por MW instalado. Actualmente, la producción eólica estimada es de 68.400.000 kWh y se estima que la producción de hibridación solar a partir del segundo trimestre de 2024 alcance los 24.000.000 kWh. Se detalla en la siguiente tabla la potencia/hora instalada actualmente (producción estimada eólica) y la que será capaz de producir a partir del segundo trimestre de 2024 (producción estimada hibridación solar):

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

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

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

Sarpel Ingeniería, S.L.

En marzo de 2023 se adquirió el 100% del capital social de una compañía de ingeniería con más de 30 años de experiencia en el sector. Dicha compañía cuenta con más de 120 empleados y ha realizado más de 5.000 proyectos, entre los que destacan la prestación de servicios de ingeniería y la construcción de plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial, siendo proveedora oficial de algunas de las principales empresas del IBEX 35.

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

En este sentido, los datos financieros de la sociedad con los que se formalizó el acuerdo fueron los siguientes:

	2022
Ingresos	32.798.118
EBITDA	2.591.305
Recursos propios	6.749.743

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

Líneas de negocio

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

- Outsourcing energético: es la principal línea de negocio (98% de los ingresos consolidados a 31 de diciembre de 2022). La Sociedad construye el activo en el establecimiento del cliente (siendo el activo propiedad de la compañía) y vende toda la energía que genera el activo al cliente. Cuando existe una eficiencia que reduce el coste del activo o del consumo, el ahorro se comparte con el cliente. Por último, vende la energía de la red (la compañía cuenta con licencia de comercializadora) al cliente obteniendo un margen. Todo ello bajo un proyecto de outsourcing, con una serie de servicios y elementos de valor añadido, que es lo que se factura al cliente mensualmente. Este es un ingreso recurrente a largo plazo.
- Venta de proyectos de autoconsumo: (2% de los ingresos consolidados a 31 de diciembre de 2022) Esta línea de negocio consiste en la venta de proyectos, donde los clientes pasan a ser propietarios de los activos. Energy Solar Tech calcula cuánto podrían ahorrar sus clientes, diseña el proyecto y les hace una oferta para que el cliente adquiera el activo. Con el margen de la venta de estos proyectos, se construyen activos adicionales para la propia red de la compañía. Es importante destacar que no se realiza venta de paneles directamente, sino que se realiza una instalación completa, utilizando los mismos para obtener mayor eficiencia energética y reducción de costes.
- Venta de proyectos de ingeniería: Servicios especializados en la ingeniería y construcción de proyectos energéticos de alto valor para clientes industriales y para la propia industria eléctrica, como son plantas solares, plantas eólicas, centrales hidroeléctricas, plantas de cogeneración, centrales de biomasa, subestaciones eléctricas, y una multitud de proyectos de ingeniería de energía en ámbito industrial y empresarial.
- Generación de energía: Es el negocio asociado a la producción de energía proveniente de activos de generación centralizada, es decir, instalaciones eólicas, fotovoltaicas, hidroeléctricas, de biomasa, etc. Esta línea de negocio se inició a finales del ejercicio 2022 y tendrá su efecto en la cuenta de resultados de 2023. El Grupo prevé continuar con la adquisición y desarrollo de este tipo de activos en el presente ejercicio.

Principales magnitudes

A continuación, se muestran las principales magnitudes de negocio para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y los ejercicios completos de 2022 y 2021.

	Principales Magnitudes		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos	11.699.968	12.954.171	3.924.493
EBITDA	2.111.478	2.822.057	329.064
Activo	61.780.854	29.579.282	9.176.612
Patrimonio neto	46.141.234	24.162.564	5.861.633

En el ejercicio 2023 el precio mayorista de la energía ha disminuido un 56%, pasando de los 209 euros a los 91 euros, este impacto hubiera supuesto una cifra de negocio en 2023 de 5,6 millones de euros, no obstante, el fuerte crecimiento en activos de producción que ha tenido la compañía en el ejercicio 2023 ha compensado el efecto negativo del mercado.

Como resultado del proceso de integración en el grupo de las sociedades adquiridas en el ejercicio y descritas anteriormente se han producido los siguientes cambios en la estructura organizativa que hacen que los datos individuales de 2023 no puedan ser exactamente comparables con los de 2022. Los principales cambios en la estructura organizativa en cuanto a la generación de ingresos y margen es la siguiente:

- Energy Solar Tech integra las funciones de Dirección, Control, Estrategia, Cumplimiento y funciones horizontales para el Grupo (ventas, financieros, recursos humanos,...)
- Energy Solar Tech posee los activos de producción descentralizados y factura el negocio de outsourcing, dejando de facturar por los servicios de ingeniería y recursos de servicio. Esto supone un cambio del perímetro de ingresos de la individual, haciendo esta no comparable con 2022.
- Sarpel Ingeniería es la encargada de facturar el negocio de ingeniería, operaciones y explotación.

Estos resultados están en línea con las previsiones internas de la Sociedad para el ejercicio 2023, fundamentadas en un modelo de negocio recurrente con una sólida diversificación de fuentes de ingresos y una nula exposición al negocio residencial que ha mostrado una menor actividad en los últimos meses.

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

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

Evolución de la acción

Desde el 12 de diciembre de 2022, las acciones de Energy Solar Tech comenzaron a cotizar en el segmento de negociación BME Growth MTF Equity a un precio de 3,12 euros por acción en dicha fecha. La cotización media durante el ejercicio 2023 ha sido de 6,39 euros por acción.

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

	Principales Magnitudes		
	31/12/2023	31/12/2022	12/12/2022
Capitalización bursátil	124.594.136	110.500.561	64.562.126
Acciones en circulación	26.832.788	20.692.989	20.692.989
Cotización	4,64	5,34	3,12

INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA
ORGANIZATIVA Y SISTEMA DE CONTROL
INTERNO

Energy Solar Tech, S.A.



DICIEMBRE 2023



Disrupting the energy industry
to change the world for better

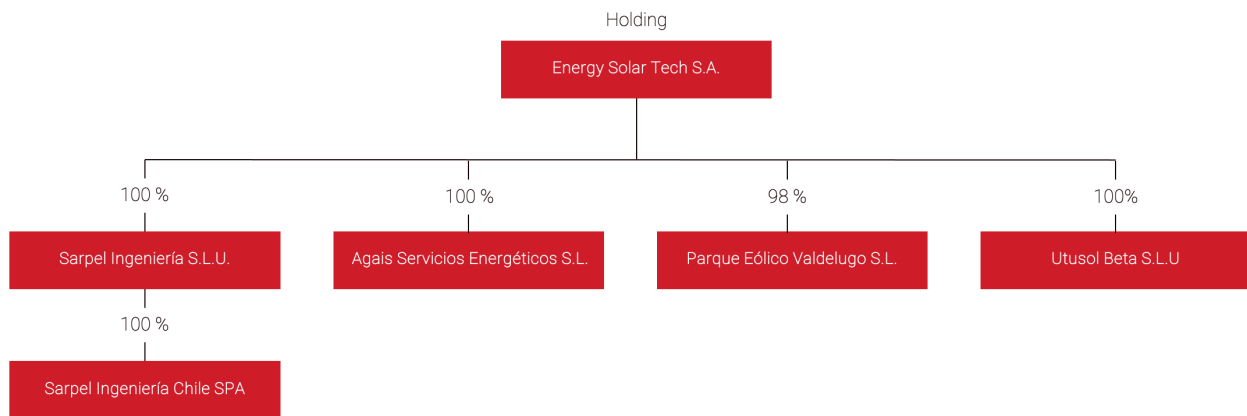
1. Introducción y objetivo

El presente informe tiene como objetivo describir, mostrar e informar acerca de la estructura organizativa y el sistema de control interno de Energy Solar Tech, S.A. (en adelante la "Sociedad").

2. Estructura organizativa y funcionamiento de la sociedad

a) Organigrama

A fecha del presente documento, el organigrama de sociedades es el siguiente:



b) Estructura organizativa

La estructura organizativa a fecha del presente documento del Grupo Energy Solar Tech es la siguiente:



La estructura organizativa de la Sociedad está formada por todos aquellos órganos de gobierno que se describen y presentan en el presente apartado, cuya función es la de velar por el adecuado cumplimiento normativo y los estándares de control y de gobierno, de acuerdo con la legislación vigente aplicable en cada momento. A continuación, se detallarán los distintos órganos y las funciones sobre los que recae la responsabilidad de la implantación y mantenimiento de un sistema de Control interno acerca de la información financiera.

Junta general de accionistas

La junta general de accionistas es el órgano de gobierno de la Sociedad a través del cual todos los accionistas, independientemente de su participación en la Sociedad, debaten y toman acuerdos o bien por la mayoría legal o bien por aquella que este reflejada en los estatutos sobre los asuntos sociales propios de su competencia según la legislación aplicable vigente en cada momento.

La junta general de accionistas se rige por el "Reglamento de la Junta General" aprobado en fecha 17 de octubre de 2022, que está publicado en la página web corporativa de la Sociedad.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el órgano de gobierno consultivo, ejecutivo y colegiado que, entre otras funciones, es el responsable máximo de las decisiones de supervisión y control de la Sociedad. El Consejo de Administración, tiene como funciones encomendadas aquellas relativas a la dirección, administración, gestión y representación de la Sociedad. Es la responsabilidad, del Consejo de Administración, el diseño, implementación y correcto funcionamiento de los sistemas de control interno cuyo objetivo es el de garantizar el correcto cumplimiento de las obligaciones de información pública en general, y que esta información sea legítima, veraz y refleje una imagen fiel de la situación en la que se encuentra la Sociedad y su correspondiente patrimonio en cada momento que esta se consulte.

El Consejo de Administración de la Sociedad se reúne, como mínimo, una vez trimestralmente y está constituido por los siguientes miembros:

- Alberto Hernández Poza: Más de 20 años de experiencia como alto directivo en grandes empresas como Apple (Country General Manager España), Vodafone (Global Director IoT – desarrollando el negocio de 200M€ a 1.050M€ en 5 años), Telefónica (ocupando distintos puestos directivos en diferentes países) y Techdata (Director ejecutivo europeo de productos y servicios), entre otras.
Experto en creación y desarrollo de nuevas líneas de negocio globales y locales. Formado en la escuela de negocios y marketing ESIC, cursando la licenciatura en administración y dirección de empresas, marketing y estrategia.
- Abel Martín Sánchez: Más de 25 años de experiencia creando, liderando y desarrollando empresas del sector de la energía, ingeniería y telecomunicaciones. Fundador de Agais Servicios Energéticos, empresa de ingeniería y servicios de eficiencia energética que forma parte, como ha sido mencionado anteriormente, del Grupo Energy Solar Tech y que cuenta con más de 50 GW gestionados de clientes, más de 200 clientes de ingeniería y asesoramiento en el sector, y 22 proyectos fotovoltaicos realizados. Desarrolló su formación profesional en la UNED, participando en el curso experto universitario de planificación y gestión empresarial. Posteriormente formó parte del programa superior de dirección de empresas de telecomunicación.
- Juan Joaquín Bonilla: 10 años de experiencia en General Electric Healthcare, liderando el crecimiento del negocio de modalidades de servicio en EMEA (cuadruplicó la cifra de negocios y sextuplicó el profit en un entorno de crecimiento estancado), y otros 10 años de experiencia en Iberia, donde desempeño diferentes puestos relativos a las áreas de ventas y servicios. Experto en acuerdo comerciales de larga duración, creación de valor, estrategia y atracción y retención de clientes. Ha trabajado para la administración, en el departamento de industria. Experiencia internacional previa, en estudios y trabajo, en Suiza e Irlanda. 4 idiomas europeos. Miembro del Alumni HC Board de IESE.

- Alfredo García Flores: Ha desarrollado su carrera en la banca (BBVA), empezando hace 22 años como auditor interno de las distintas filiales del Grupo en el extranjero. Con el paso del tiempo ha asumido roles de responsable de equipo realizando funciones de seguimiento y revisión del proceso de consolidación del Grupo BBVA para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados de este. Actualmente ejerce como responsable del área de Finance Holding supervisando la correcta aplicación del riesgo operacional. Cursó su licenciatura de administración y dirección de empresas en CUNEF.
- Alberto Mazagatos Uriarte: Más de 38 años de experiencia en el sector de las telecomunicaciones e IT, asumiendo durante más de 22 años roles de dirección como el de director general de desarrollo de negocio de España y región Mediterránea en Cisco Systems, CEO de España y Portugal en Avaya o Director de Marketing Iberia en Hewlett Packard. Ha sido Miembro del Consejo varias ocasiones en diversas compañías y participado en operaciones de reestructuración de deuda. Se formó como ingeniero de telecomunicaciones cursando más adelante un Máster en Dirección de Empresas (MBA) en el IESE Business School.
- Antonio García-Urgeles Capdevila: Ha desarrollado su carrera profesional en el sector de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC). Durante más de 25 años ha desempeñado cargos ejecutivos como responsable de negocio en compañías líderes a nivel mundial (Microsoft, TerraLycos, Vodafone). En su última etapa en Vodafone fue director general de Particulares en Vodafone España, y posteriormente responsable del negocio de Consumo a nivel mundial. Actualmente, es inversor privado y consejero de startups de base tecnológica. Licenciado en informática por la Universidad Politécnica de Madrid.
- Diego Lamelas Pombriego: Mas de 20 años de experiencia en el sector energético y durante 15 años ha encabezado el crecimiento de empresas de diferentes ámbitos energéticos como biomasa, eólica o solar en el Grupo Erbi energía y el Grupo Lamelas Viloría. Ha desarrollado su actividad profesional liderando equipos tanto operacionales como comerciales. Ingeniero industrial y MBA por el (IE) Instituto de Empresa.

El Consejo de Administración se rige por el "Reglamento del Consejo" aprobado en fecha 17 de octubre de 2022, que se encuentra publicado en la página web corporativa de la Sociedad.

Comisión de Auditoría

De conformidad con lo previsto en la Disposición Adicional Tercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y en el artículo 14 de los estatutos sociales, la Sociedad dispone de una Comisión de Auditoría integrada por consejeros nombrados por el Consejo de Administración con la capacidad, experiencia y dedicación necesario para el desempeño de sus funciones.

La Comisión de Auditoría se reúne, como mínimo semestralmente y, actualmente, esta compuesta por los siguientes miembros:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>Nombramiento</u>	<u>Finalización</u>
Alfredo García Flores	Presidente	17 de octubre de 2022	17 de octubre de 2026 (como presidente) y 17 de octubre de 2026 (como miembro)
Juan Joaquín Bonilla	Vocal	17 de octubre de 2022	17 de octubre de 2026
Alberto Mazagatos Uriarte	Vocal	17 de octubre de 2022	17 de octubre de 2026

La Comisión de Auditoría sirve como apoyo al Consejo de Administración en sus funciones de vigilancia, mediante la revisión periódica del proceso de elaboración referente al campo económico-financiero, de los controles internos de la Sociedad y de la independencia del auditor de cuentas, así como, la evaluación del sistema de verificación contable de la Sociedad y vigilar la observancia de las reglas de gobierno de la Sociedad.

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

- (i) En relación con los sistemas de información y control interno
 - (a) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera relativa a la Sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
 - (b) Revisar periódicamente la eficacia del control interno, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluyendo los fiscales, para que los principales riesgos y debilidades que pueda tener el sistema de control interno se identifiquen, gestionen y se den a conocer adecuadamente.
- (ii) En relación con el auditor externo:
 - (a) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación;
 - (b) Recibir, regularmente, del auditor externo información acerca de la formulación y planificación del proceso de auditoría y los resultados de su ejecución, verificando además que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones;
 - (c) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
 - (c.1) Que la sociedad comunique, como hecho relevante, cualquier cambio del auditor externo y una declaración, si los hubiese, de la existencia de desacuerdos con el auditor y el contenido proporcionado por este último.
 - (c.2) Que se asegure que tanto la Sociedad como el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor, y en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores.
 - (c.3) Que, en caso de renuncia por parte del auditor externo, se examinen las circunstancias que hubieran motivado dicha renuncia.
 - (c.4) Que, se emita anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, una declaración del auditor de cuentas sobre su independencia respecto de la Sociedad o sociedades del grupo. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración de la prestación de los servicios adicionales a los que hace referencia el apartado c.2 anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la auditoría.

(iii) Informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por este de las correspondientes decisiones, sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales y en el Reglamento, y en particular sobre los siguientes asuntos:

- (a) La información financiera que la sociedad deba hacer pública periódicamente. La Comisión de Auditoría debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, llevar a cabo una revisión limitada del auditor externo.
- (b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.
- (c) Cualquier operación con partes vinculadas.

Auditoría externa

Las cuentas anuales de la Sociedad son auditadas por la reconocida firma especializada en auditoría: Auren Auditores SP, S.L.P., que se encarga de auditar las cuentas anuales individuales de la Sociedad y de las cuentas consolidadas del Grupo, además de realizar una revisión limitada sobre los estados financieros intermedios de la Sociedad y del Grupo.

3. Sistema de control de la Sociedad

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

El Órgano de Administración considera que el entorno de control de la Sociedad es adecuado y esta convenientemente adaptado al tamaño de la Sociedad.

Realización de presupuestos y plan de negocio

La dirección de la Sociedad es la encargada de confeccionar los presupuestos anuales y los planes de negocio, tanto de la sociedad como del Grupo Energy Solar Tech, que, posteriormente, son revisados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad. Dichos presupuestos son aprobados antes del inicio de cada anualidad.

Posteriormente, el Consejo de Administración realiza un seguimiento continuado del grado de cumplimiento de los presupuestos que previamente han sido marcados además de un análisis de la evolución de la Sociedad y del Grupo Energy Solar Tech, como mínimo, trimestralmente, estudiando las desviaciones y las posibles causas y soluciones de estas.

Control interno

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

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

Dado el nivel de automatización de los sistemas de facturación, procesos de flujo y sistemas de cobro tanto de la Sociedad como de las sociedades que forman el Grupo Energy Solar Tech, las políticas y procedimientos de control y seguridad sobre los sistemas de información que soportan los procesos clave tienen una relevancia especial. En este sentido, se han identificado una serie de sistemas clave para la operación y generación de información en la Sociedad y del resto de sociedades que forman el Grupo Energy Solar Tech, para asegurar tanto su disponibilidad e integridad como la seguridad de estos.

La sociedad dispone de un área de seguridad informática, que vela por la seguridad de todos los procesos informáticos, en especial aquellos identificados como relevantes.

Asimismo, tanto la Sociedad como el resto de las sociedades que forman el Grupo Energy Solar Tech, disponen de mecanismos de revisión y autorización a distintos niveles de la información financiera:

- i. Primer Nivel: Dirección Financiera, Dirección General y Comité de Dirección.

La responsabilidad de este primer nivel es hacer frente a la operativa del día a día que afecta a la información financiera tanto de la Sociedad como del resto de las sociedades que forman el grupo Energy Solar Tech y, en consecuencia, desarrollar y ejecutar las actividades de control necesarias para asegurar la integridad y veracidad de la información financiera.

- ii. Segundo Nivel: Comisión de Auditoría.

Antes de su formulación por parte del Consejo de Administración, los estados financieros semestrales consolidados y las cuentas anuales individuales de la Sociedad y consolidadas de su grupo, son revisados por los miembros de la Comisión de Auditoría. Los miembros de la Comisión de Auditoría debaten también con el auditor sobre los aspectos más relevantes de su revisión y de los mecanismos de control tanto de la Sociedad como del resto de las sociedades que forman el Grupo Energy Solar Tech.

- iii. Tercer Nivel: Consejo de Administración.

La Comisión de Auditoría, tras la revisión de los estados financieros y de las cuentas anuales con el auditor, presenta sus conclusiones al Consejo de Administración de la Sociedad, quien se encarga de su formulación. Adicionalmente, el Consejo de Administración realiza un seguimiento exhaustivo del plan de negocio y su grado de cumplimiento, además de revisar las estimaciones proyectadas y juicios contables más significativos utilizados en la elaboración de la información financiero.

Entre los distintos procesos de la Sociedad, los más destacables relacionados con el control de la información financiera son los siguientes:

- Consolidación y reporting
- Inmovilizado material e intangible
- Activos y pasivos financieros
- Facturación clientes y conciliación cobros
- Tesorería
- Aprovisionamientos/Cuentas a pagar
- Recursos Humanos
- Impuestos
- Cierre contable

La facturación y los cobros a clientes están automatizados en el sistema de facturación, y se producen automáticamente por todos los recursos dedicados a clientes, utilizando el uso del método de pago específico para cada cliente. Los cobros son luego revisados por el departamento de facturación, y conciliados y de nuevo revisados por el área de tesorería.

En materia de pagos, la Sociedad realiza una propuesta de pagos mensual, que se prepara por el área de tesorería. Dichas propuestas son revisadas por la dirección del correspondiente departamento para ser aprobadas por el área de control y ejecutadas por la dirección financiera.

Asimismo, la Sociedad también cuenta con procedimientos que regulan el cierre contable mensual de las sociedades que forman el Grupo Energy Solar Tech, así como la preparación y el formato de información financiera para posibilitar la correcta consolidación y consistencia en todas las sociedades implicadas en la actividad, y seguimiento del grado de cumplimiento de las previsiones del ejercicio.

Con anterioridad a la formulación de las cuentas anuales y a la aprobación de los estados financieros semestrales, el director financiero se reúne con los auditores externos para el análisis y evaluación de la información financiera como paso previo a su reemisión a la Comisión de Auditoría y posteriormente al Consejo de Administración.

Reglamento interno de Conducta en los Mercados de Valores

Consciente de la sensibilidad de los flujos de información relativos a la operativa de la Sociedad como información privilegiada y su tratamiento como información privilegiada de acuerdo con el Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de abril de 2014 sobre el abuso de mercado, el Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión de fecha 17 de octubre, aprobó un "Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores" con el fin de establecer los criterios, pautas y normas de conductas a observar por la sociedad y las sociedades del Grupo Energy Solar Tech, sus administradores, directivos, empleados y representantes en las materias relacionadas con el mercado de valores.

El Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores aprobado en fecha 17 de octubre de 2022 se encuentra publicado en la página web corporativa de la Sociedad.

Evaluación de Riesgos

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

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

A continuación, se detallan los riesgos financieros que se consideran más significativos a fecha del presente documento:

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

El grupo realiza valoraciones de los clientes para poder minimizar este riesgo, además de la realización de un control exhaustivo de los cobros.

- b) Riesgo de mercado: se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidos a la fluctuación de los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, el tipo de cambio y otros riesgos de precio.
- El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas estas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de cambios de interés se debe, principalmente, a los préstamos y créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable.
 - El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.
- c) Riesgo de liquidez: se produce por la posibilidad de que el Grupo no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente, en todo momento, a sus obligaciones de pago. El Grupo dispone de reservas de tesorería líquida suficientes, así como cuentas de crédito y líneas de anticipos de facturas, que minimizan este riesgo.

Comunicación de la información financiera

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

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

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

Actividades de monitorización y supervisión

Las actividades de supervisión tienen como fin prioritario asegurarse de que los mecanismos puestos en marcha relativos a control interno de información financiera y no financiera funcionan adecuadamente.

Los miembros del Comité de Dirección son directores o Mandos intermedios entre la Gerencia y el personal de la empresa, y pertenecen a los diversos departamentos de la empresa (Contabilidad, Financiación, Controlling, Operaciones, Tecnología, Ventas, Compras, Marketing, etc.) por lo que es posible mantener una supervisión continua y de toda la organización en cada uno de los procesos desarrollados en la misma. En las reuniones, se ponen en común aspectos relativos a las diferentes materias en relación con el control interno, y posteriormente se redacta un acta de la reunión celebrada para que quede constancia de los puntos tratados, así como servir de punto de partida para la siguiente reunión que se celebre. Todas las personas incluidas en este Comité desarrollan actividades de supervisión y control aleatorio de procesos en sus respectivas áreas.

La Sociedad, dado su tamaño, no cuenta con una función específica de Auditoría Interna como tal. Por el momento, no se prevé la creación de dicha figura.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiero son el propio Departamento Financiero, el Comité de Dirección, la Dirección y el Consejo de Administración como órgano último responsable de la información financiera de la Sociedad. Además, toda la información es revisada por los auditores.

El Consejo de Administración se reúne una media de cuatro veces al año. En sus reuniones son tratados todos los temas relevantes en relación con la actividad que desempeña la Sociedad: estratégicos, de negocio, etc. Estos temas se comunican con la correspondiente antelación en la orden del día.