

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente

ENERSIDE ENERGY, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020



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

A los socios de Enerside Energy, S.L.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Enerside Energy, S.L. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 anual 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 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados 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 esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y valoración de existencias

Descripción El epígrafe de Existencias del Balance adjunto refleja un importe de 4.804.732 euros correspondiente a los costes incurridos relacionados con los proyectos de instalaciones fotovoltaicas que realiza el Grupo. Tal y como se describe en la nota 5.7 de valoración de existencias, dichos costes incluyen aquellos directamente imputables y, la parte que razonablemente corresponde, de los costes indirectos imputables a dichas instalaciones, hasta su puesto en marcha o posible venta.

Asimismo, cuando el valor neto de realización de dichas instalaciones sea inferior a su coste de producción se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

En consecuencia, dado la relevancia que representan sobre el balance del Grupo así como el efecto en la cuenta de resultados que supone la capitalización en el ejercicio 2020 (1.908.302 euros registrados en el epígrafe de "Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación" de la cuenta resultados), y considerando el grado de estimación que existe tanto para determinar su capitalización como para su valor neto realizable posterior, debido a que se tratan de proyectos en curso cuya finalización es posterior al cierre del ejercicio y están basados en presupuestos, hemos considerado, tanto las Existencias como el ingreso registrado bajo el epígrafe de "Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación" como un aspecto relevante de auditoría.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría relativos a los epígrafes de "Existencias" y "Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación" han comprendido, entre otros:

- ▶ La obtención de un entendimiento suficiente del proceso de reconocimiento de aquellos costes capitalizables por parte del Grupo.
- ▶ Análisis del adecuado registro y correcta valoración de las existencias reflejadas en el activo corriente del balance adjunto y de los correspondientes ingresos capitalizados durante el ejercicio, mediante la verificación, para una muestra significativa, de la razonabilidad de los mismos.
- ▶ El análisis de los planes de negocio, contratos y documentación soporte relevante para comprobar el adecuado registro y valoración.

La evaluación de la idoneidad de los desgloses e información facilitados por el Grupo en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Otras cuestiones

Con fecha 12 de junio de 2020 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2020, 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta, 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 administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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 de auditoría 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.

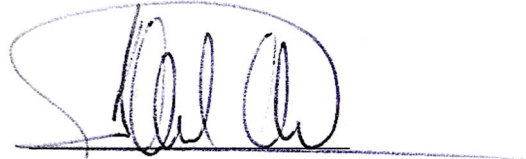
Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores 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, los riesgos considerados más significativos.

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

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 20/21/18058 emitido por el Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° S0530)



Albert Cloa Sala
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el N° 22539)

15 de octubre de 2021

ENERSIDE ENERGY, S.L. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2020**

ÍNDICE

Cuentas Anuales Consolidadas

- Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020
- Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Informe de Gestión Consolidado

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2020	2019
ACTIVO NO CORRIENTE		388.734	259.546
Inmovilizado intangible	6	16.061	16.422
Desarrollo		2.500	-
Patentes, licencias, marcas y similares		9.679	10.891
Aplicaciones informáticas		3.882	5.531
Inmovilizado material	7	86.747	117.340
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		86.747	117.340
Inversiones financieras a largo plazo	8	9.031	9.562
Otros activos financieros		9.031	9.562
Activos por impuesto diferido	13	276.895	116.222
ACTIVO CORRIENTE		8.823.897	5.183.895
Existencias	9	4.812.038	2.993.519
Productos en curso		4.804.732	2.907.674
Anticipos a proveedores		7.306	85.845
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		867.077	1.710.295
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	529.529	1.464.690
Deudores varios	8	-	6.858
Personal	8	7.365	12.137
Activos por impuesto corriente	13	11.327	37.518
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	318.856	189.092
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8	1.764.371	63.899
Créditos a empresas		1.764.371	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	8	303.008	1.269
Derivados		300.000	-
Otros activos financieros		3.008	1.269
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	1.077.403	414.913
Tesorería		1.066.639	259.221
Otros activos líquidos equivalentes		10.764	155.692
TOTAL ACTIVO		9.212.631	5.443.441

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Balance consolidado al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2020	2019
PATRIMONIO NETO		4.079.832	1.587.092
FONDOS PROPIOS	11	4.081.667	1.663.649
Capital	11.1	269.704	233.585
Capital escriturado		269.704	233.585
Prima de emisión	11.1	7.166.563	2.302.682
Reservas	11.2	(503.457)	(450.590)
Legal y estatutarias		31.216	29.538
Otras reservas		(534.673)	(480.128)
Reservas en sociedades consolidadas	11.4	(2.662.697)	(429.989)
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante		(169.397)	12.743
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	3.3	(19.049)	(4.782)
Diferencias de conversión		(19.049)	(4.782)
SOCIOS EXTERNOS	11.7	(1.835)	(76.557)
PASIVO NO CORRIENTE		2.283.911	877.438
Deudas a largo plazo		2.282.903	876.765
Deudas con entidades de crédito	12	2.182.070	776.765
Otros pasivos financieros	12	100.833	100.000
Pasivos por impuesto diferido	13	1.008	673
PASIVO CORRIENTE		2.848.888	2.978.911
Deudas a corto plazo		2.199.741	1.377.529
Deudas con entidades de crédito	12.1	1.863.658	978.451
Derivados		-	328
Otros pasivos financieros	12.2	336.083	398.750
Deudas con asociadas y partes vinculadas		121.281	336.941
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		527.866	1.264.441
Proveedores	12.2	134.411	684.571
Acreeedores varios	12.2	48.131	111.097
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12.2	109.488	65.576
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	235.836	403.197
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		9.212.631	5.443.441

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

	Notas	2020	2019
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	14.1	3.473.186	3.518.839
Ventas		3.473.186	3.518.839
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		1.908.302	913.107
Aprovisionamientos		(2.086.542)	(2.301.210)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	14.2	(1.531.137)	(1.678.865)
Trabajos realizados por otras empresas		(555.405)	(622.345)
Gastos de personal	14.3	(2.243.133)	(1.056.658)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.955.892)	(858.628)
Cargas sociales		(287.241)	(198.030)
Otros gastos de explotación	14.4	(1.111.997)	(871.698)
Servicios exteriores		(1.107.063)	(839.547)
Tributos		(4.934)	(32.151)
Amortización del inmovilizado	14.5	(43.218)	(30.454)
Otros resultados		8.730	(946)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(94.672)	170.980
Ingresos financieros	14.6	1.680	306
De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.680	306
De terceros		1.680	306
Gastos financieros	14.7	(141.081)	(86.172)
Por deudas con terceros		(141.081)	(86.172)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(5.376)	(535)
Cartera de negociación y otros		(5.376)	(535)
Diferencias de cambio		(85.539)	(2.717)
RESULTADO FINANCIERO		(230.316)	(89.118)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(324.988)	81.862
Impuesto sobre beneficios	13	151.366	(84.137)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(173.622)	(2.275)
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(169.397)	12.743
Resultado atribuido a socios externos		(4.225)	(15.018)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes**Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el****31 de diciembre de 2020****(Expresado en euros)****A) Estado consolidado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020:**

	2020	2019
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(173.622)	(2.275)
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	-	-
Diferencias de conversión	(14.267)	(20.776)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(187.889)	(23.051)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes**Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020****(Expresado en euros)****B) Estado consolidado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020:**

	Capital escriturado	Prima de asunción	Reservas	Reservas en sociedades consolidadas	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Socios externos	TOTAL
	(Nota 11.1)		(Nota 11.2)	(Nota 11.3)	(Nota 11.4)		(Nota 11.6)	
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	275.473	1.548.510	200.771	-	8.788	(14.832)	25	2.018.735
Ajustes por errores 2018 y anteriores (Nota 2.6)			(137.929)	(134.263)	(442.618)	30.825	(75.635)	(759.620)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	275.473	1.548.510	62.842	(134.263)	(433.830)	15.993	(75.610)	1.259.115
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	24.105	(25.057)	(577)	(1.529)
Operaciones con socios o propietarios								
Aumentos de capital	18.231	881.769	-	-	-	-	-	900.000
Reducciones de capital	(60.119)	(127.597)	-	-	-	-	-	(187.716)
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	(261.804)	-	-	-	-	(261.804)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(121.168)	-	433.830	-	14.072	326.734
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	233.585	2.302.682	(320.130)	(134.263)	24.105	(9.064)	(62.115)	2.034.800
Ajustes por errores 2019 (Nota 2.6)			(130.460)	(295.726)	(11.362)	4.281	(14.441)	(447.708)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020	233.585	2.302.682	(450.590)	(429.989)	12.743	(4.783)	(76.556)	1.587.092
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(169.397)	(14.266)	(4.225)	(187.888)
Operaciones con socios o propietarios								
Aumentos de capital	36.119	4.863.881	-	-	-	-	-	4.900.000
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(2.343.445)	-	-	94.782	(2.248.663)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(52.867)	110.737	(12.743)	-	(15.836)	29.291
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	269.704	7.166.563	(503.457)	(2.662.697)	(169.397)	(19.049)	(1.835)	4.079.832

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes**Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020****(Expresado en euros)**

	Notas	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(324.988)	81.862
Ajustes del resultado		273.534	119.572
Amortización del inmovilizado	14.5	43.218	30.454
Ingresos financieros	14.6	(1.680)	(306)
Gastos financieros	14.7	141.081	86.172
Diferencias de cambio		85.539	2.717
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		5.376	535
Cambios en el capital corriente		(1.723.140)	(1.147.274)
Existencias		(1.818.519)	(739.980)
Deudores y otras cuentas a cobrar		797.910	(1.444.771)
Otros activos corrientes		33.515	(9.440)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(736.576)	1.032.966
Otros activos y pasivos no corrientes		530	13.951
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(147.787)	(92.457)
Pagos de intereses		(141.081)	(86.172)
Cobros de intereses		1.680	306
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	13	(3.010)	(6.056)
Otros cobros (pagos)		(5.376)	(535)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.922.381)	(1.038.297)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(4.269.371)	(50.287)
Empresas vinculadas		(1.700.472)	(8.886)
Empresas del grupo y asociadas		(2.248.663)	-
Inmovilizado intangible		(2.500)	(2.679)
Inmovilizado material		(17.736)	(38.722)
Otros activos financieros		(300.000)	-
Cobros por desinversiones		7.972	6.104
Empresas vinculadas		-	3.597
Inmovilizado material		7.972	2.507
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(4.261.399)	(44.183)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		4.900.000	712.284
Emisión de instrumentos de patrimonio		4.900.000	900.000
Amortización de instrumentos de patrimonio		-	(187.716)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		2.021.023	649.331
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		2.801.603	1.270.106
Otras deudas		-	207.254
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(511.607)	(802.131)
Deudas con terceros		(36.079)	(2.954)
Otras deudas		(232.894)	(22.944)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		6.921.023	1.361.615
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(74.753)	(16.831)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		662.490	262.304
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10	414.913	152.609
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10	1.077.403	414.913
		662.490	262.304

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

1. ACTIVIDAD DEL GRUPO Y PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN

1.1 Actividad y acontecimientos significativos

ENERSIDE ENERGY, S.L. (Sociedad Dominante del Grupo) fue constituida en 2007, siendo su forma jurídica en la actualidad de Sociedad Limitada.

En la fecha de cierre del ejercicio económico, la Sociedad tiene su domicilio social en CL Tuset nº3, 4º 2ª, Barcelona (Barcelona), siendo su Número de Identificación Fiscal B17933888.

Está inscrita en el Registro Mercantil de BARCELONA, Tomo 42239, Libro 0, Sección 8, Folio 37, Hoja B405218, Inscripción 6, de fecha 10/12/2010.

Durante el ejercicio al que se refiere la presente memoria, la actividad a la que se dedica la Sociedad es la siguiente:

- Desarrollo, ejecución y operación de proyectos de energía renovable.

Conforme establece el artículo 42 código del Código de Comercio, Enerside Energy, S.L. pertenece a un Grupo de Sociedades, resultando la Sociedad Dominante del mismo.

A continuación, se detalla el objeto social del Grupo, de acuerdo con sus Estatutos:

- a) La fabricación y comercialización de instalaciones de energía solar, y de equipos generadores de energía de cualquier clase.
- b) La reparación y asesoramiento técnico de instalaciones y equipos generadores de energía de cualquier tipo.
- c) La compraventa, instalación y cesión en alquiler de aparatos y elementos propios de la actividad.
- d) La producción y comercialización de energía eléctrica, así como de energías renovables.

1.2 Sociedades dependientes y perímetro de Consolidación

La relación de sociedades dependientes de Enerside Energy, S.L, sus domicilios sociales y los porcentajes de participación, a 31 de diciembre de 2020, se presentan a continuación:

Sociedad Dependiente	Domicilio	Porcentaje de Participación 2020	Porcentaje de Participación 2019	Método de Consolidación Aplicado
Enerside Chile SpA	Ñuñoa (Santiago de Chile), Chile	100%	100%	Integración global
Enerside Brasil Energias Renovaveis LTDA	Sao Paulo, Brasil	99,50%	99,50%	Integración global
Russas Energia Solar SPE LTDA (*)	Fortaleza, Brasil	99,75%	69,75%	Integración global
Russas II Energia Solar SPE LTDA (*)	Fortaleza, Brasil	99,75%	50,75%	Integración global
Ribeiro Gonçalves Energia Solar SPE LTDA (*)	Teresina, Brasil	99,75%	99,75%	Integración global
Sobarriba Solar, SLU (*)	Barcelona, España	100%	100%	Integración global
Talavera Solar, SLU (*)	Barcelona, España	100%	100%	Integración global
Ailin Fotovoltaica Spa (*)	Ñuñoa (Santiago de Chile), Chile	100%	-	Integración global
Aimara Fotovoltaica SpA (*)	Ñuñoa (Santiago de Chile), Chile	100%	-	Integración global
Millaray Fotovoltaica SpA (*)	Ñuñoa (Santiago de Chile), Chile	50%	-	Integración global
Sayen Fotovoltaica SpA (*)	Ñuñoa (Santiago de Chile), Chile	50%	-	Integración global
Enerside Energy Caribe, SL	Barcelona, España	80%	80%	Integración global
Camboata Energia Solar SPE LTDA (*)	Janauba, Brasil	99,75%	-	Integración global

(*) Corresponden a las Sociedades de Propósito Específico (SPV)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

La actividad básica de las Sociedades Dependientes que integran el grupo de consolidación es complementaria a la actividad desarrollada por la Sociedad Dominante. La Sociedad Dominante desarrolla proyectos propios vehiculados a través de Sociedades de Propósito Específico (SPVs).

La totalidad de las sociedades que integran el Grupo Consolidado cierran su ejercicio económico el 31 de diciembre.

Durante el ejercicio, la Sociedad Dominante ha incrementado hasta el 99,75% su porcentaje de participación en las sociedades Russas y Russas II (siendo su porcentaje de participación en 2019 el 69,75% y 50,75%, respectivamente).

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores del grupo para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

El grupo ha elaborado las cuentas anuales consolidadas del ejercicio de 2020 bajo el principio de empresa en funcionamiento habiendo tenido en consideración la situación actual del Covid-19, así como sus posibles efectos en la economía en general y en el grupo en particular, no existiendo riesgo de continuidad en su actividad.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria consolidada también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Grupo

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, durante el ejercicio 2020 se han adoptado una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social, que entre otros aspectos han supuesto restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

La evolución de la pandemia ha tenido consecuencias para la economía en general y para las operaciones del Grupo, sin embargo, los efectos en los Estados Financieros consolidados del Grupo no han sido significativos.

Hasta la fecha de presentación de las presentes cuentas anuales no se han producido efectos significativos en la actividad del Grupo conforme a las estimaciones actuales de los Administradores, no se estiman efectos relevantes en el ejercicio 2021.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales del Grupo, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva. En concreto, las estimaciones que llevan asociados el mayor riesgo de suponer cambios significativos en el valor de los activos son las siguientes:

Valorizable de las existencias

Para determinar el valor recuperable de las existencias, los Administradores del grupo estiman los flujos de caja futuros esperados de los proyectos fotovoltaicos de propiedad cuyo destino es la venta. Los flujos de efectivo futuros dependen de que se cumplan los presupuestos, en tiempo y forma, de los próximos ejercicios de los proyectos, por lo que derivado de la realización de los mismos dicha estimación podría estar sujeta a modificaciones.

Con posterioridad a la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2019, la Sociedad detectó ciertos errores y, por lo tanto, se ha procedido a corregir las cifras comparativas de aquellas partidas afectadas (Nota 2.6).

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. La Sociedad tiene registrados activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020 por importe de 276.895 euros (116.222 euros al 31 de diciembre de 2019) correspondientes a las diferencias temporarias deducibles y a parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar (Nota 13).

2.5 Principios contables no obligatorios aplicados

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la administración de la empresa, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art.38 del código de comercio y la parte primera del Plan General de Contabilidad.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

2.6 Corrección de errores

Durante el año 2020, el Grupo ha detectado diversos errores en la contabilización de diferentes partidas que tienen impacto en los estados financieros consolidados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 y del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre 2018. Dichos errores se detallan a continuación:

- Exclusión de algunas sociedades del perímetro de consolidación
- Gastos activados incorrectamente como existencias
- Diferencias de conversión calculadas incorrectamente
- Ingresos reconocidos no devengados
- Provisión por vacaciones calculada incorrectamente

La sociedad ha corregido los errores de forma retroactiva, modificando las cifras del ejercicio 2019, así como las reservas iniciales de dicho ejercicio. Las correcciones realizadas en las cifras comparativas de cada una de las partidas que integran las cuentas anuales son las siguientes:

Balance al 31 de diciembre de 2019:

(Euros)	Debe/(Haber)
Inmovilizado material	22.149
Inversiones financieras a largo plazo	(140.378)
Activos por impuesto diferido	116.222
Existencias	(488.181)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(86.329)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	(438.260)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	150.588
Total Activo	(800.290)
Socios externos	76.619
Deudas a corto plazo	18.566
Deudas con partes vinculadas	(36.079)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	35.725
Reservas	268.389
Reservas en sociedades consolidadas	429.989
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	11.362
Ajustes por cambios de valor	(4.281)
Total Pasivo	800.290

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

(Euros)	Ingreso/(Gasto)
Aprovisionamientos	(705.791)
Otros gastos de explotación	485.279
Gastos de personal	229.856
Importe neto de la cifra de negocios	129.982
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(74.887)
Impuesto sobre beneficios	(38.848)
Diferencias de cambio	(37.733)
Otros resultados	(13.661)
Resultado del ejercicio	(25.803)
Resultado atribuido a la sociedad dominante	(11.362)
Resultado atribuido a socios externos	(14.441)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019:

(Euros)	Debe/(Haber)					Total
	Reservas	Reservas en sociedades consolidadas	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Socios externos	
Saldo ajustado, inicio del año 2019	(137.929)	(134.263)	(442.618)	30.825	(75.635)	(759.620)
Movimientos del ejercicio 2019 (ajustes por errores)	(130.460)	(295.726)	(11.362)	4.281	(14.441)	(447.708)
Saldo ajustado, inicio del año 2020	(268.389)	(429.989)	(453.980)	35.106	* (90.076)	(1.207.328)

(*) Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Dominante ha incrementado hasta el 99,75% su porcentaje de participación en la sociedad Ribeiro Gonçalves Energía Solar, disminuyendo, por lo tanto, la partida de socios externos.

3. METODOLOGÍA DE CONSOLIDACIÓN

3.1 Principio de consolidación

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado mediante la aplicación del método de consolidación por integración global de las sociedades dependientes.

3.2 Homogeneización temporal y valorativa

La totalidad de sociedades que configuran el Grupo Consolidado cierran su ejercicio social el 31 de diciembre, habiéndose empleado esta fecha a efectos del proceso de consolidación de las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del grupo, se han valorado siguiendo métodos uniformes y de acuerdo con los principios y normas de valoración establecidos en el Código de Comercio, texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y Plan General de Contabilidad y demás legislación que sea específicamente aplicable.

3.3 Homogeneización monetaria

Todas las sociedades ubicadas en España operan con euros, las ubicadas en Chile operan en Pesos Chilenos y las Sociedades brasileñas tienen como moneda funcional el Real Brasileño.

La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distintas del euro se realiza del siguiente modo:

- Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- Las partidas de las cuentas de resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
- El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición (o al tipo de cambio medio del ejercicio de su generación, tanto en el caso de los resultados acumulados como de las aportaciones realizadas), según corresponda.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran netas de su efecto fiscal en el epígrafe "Diferencias de conversión" dentro del Patrimonio Neto.

3.3 Eliminación de operaciones internas

Se han eliminado en las cuentas consolidadas los créditos y débitos, así como los ingresos y gastos entre las sociedades del Grupo, y el importe de la participación mantenida por la Sociedad Dominante.

4. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020 de la Sociedad Dominante, formulada por los Administradores y que fue aprobada por la Junta General de Socios, es la siguiente:

(Euros)	2020
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	10.032
	10.032
Aplicación	
A reservas legales	1.003
A reservas especiales	1.338
A reservas voluntarias	7.691
	10.032

4.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad Dominante está obligada a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distributable a los Accionistas (Nota 12.3). Al 31 de diciembre de 2020 la reserva legal se encuentra dotada íntegramente.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es cero, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad Dominante fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

5. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por el Grupo Consolidado en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas son los siguientes:

5.1 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

a) Gastos de desarrollo y propiedad industrial

Se ha contabilizado en este concepto los gastos de desarrollo capitalizados ya que se ha obtenido la correspondiente patente o similar. Se han incluido los costes de registro y formalización de la propiedad industrial (y los importes por la adquisición a terceros de los derechos correspondientes).

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Los gastos de desarrollo se activan desde el momento en que se cumplan todas las siguientes condiciones:

- Existe un proyecto específico e individualizado que permite valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que el Grupo tenga la intención de su explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación del proyecto está razonablemente asegurada para completar su realización. Además, está asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible.

Los gastos de desarrollo, patentes y propiedad industrial se amortizan durante su vida útil estimada de 10 años. El grupo ha elaborado un estudio de viabilidad que demuestra que la recuperabilidad del activo y su capacidad de generar beneficios en el futuro son de 10 años.

b) Aplicaciones informáticas

Los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos en la gestión de la empresa se registran a cargo del epígrafe "Aplicaciones informáticas" del balance de situación. Su amortización se realiza de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 4 años.

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran a cargo de la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurrir.

5.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, incluida la ubicación en el lugar y cualquier otra condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista; entre otros: gastos de explanación y derribo, transporte, derechos arancelarios, seguros, instalación, montaje y otros similares.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material, con independencia de que los elementos afectados sean sustituidos o no, se identifican como un componente del coste del activo en la fecha en que se produzca la incorporación del mismo al patrimonio de la empresa y se amortizan durante el periodo que media hasta la siguiente gran reparación.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Los años de vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Años de vida útil
Construcciones	33 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	5 años
Mobiliario	5 años
Equipos para procesos de información	4 años
Elementos de transporte	6 años

5.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo Consolidado evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos, entendiendo por dichas unidades generadoras de efectivo el grupo mínimo de elementos que generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

5.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, incluida la opción de compra, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. No se incluye en el cálculo de los pagos mínimos acordados las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Los pagos realizados por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

5.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Grupo, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicial y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

La diferencia entre el valor razonable y el importe entregado de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un pago anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Incluyen los valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, con cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y para los que el Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad financiera de conservarlos hasta su vencimiento.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

Activos financieros disponibles para la venta

Incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de patrimonio que no se han incluido en las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Para los instrumentos de patrimonio se incluye en el valor inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se han adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en patrimonio neto se imputará en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de su valor.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercerlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance del Grupo cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si el Grupo no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si el Grupo mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

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

Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, el Grupo evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

El Grupo considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el Grupo considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas a más de seis meses para las que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales abreviadas. El Grupo considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, siempre que sea suficientemente fiable.

Para los "Activos financieros disponibles para la venta", cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por cambios de valor" en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Instrumentos del patrimonio

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste, incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Para los activos financieros disponibles para la venta que se valoran al coste no es posible la reversión de las correcciones valorativas registradas en ejercicios anteriores.

5.6 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico del Grupo y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

La diferencia entre el valor razonable y el importe recibido de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un cobro anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Cancelación

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda con un prestamista, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surge. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

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

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original.

5.7 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

Cuando las circunstancias que motivaron el reconocimiento de una corrección valorativa dejan de existir o existe una clara evidencia que justifica un incremento del valor neto realizable debido a cambios en las circunstancias económicas, se procede a revertir la corrección valorativa previamente efectuada, teniendo como límite dicha reversión el menor entre el coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias. Tanto las correcciones de valor de las existencias como su reversión se reconocen en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Los proyectos fotovoltaicos propiedad del Grupo se clasifican inicialmente como existencias en el caso de que los Administradores consideren que su destino es la venta. En aquellos casos en los que desde el primer momento se toma la decisión de llevar a cabo la explotación de la planta, ésta se clasifica como inmovilizado material.

5.8 Efectivo y otros activos líquidos

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería del Grupo Consolidado.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo del Grupo Consolidado.

5.9 Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando el Grupo tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran 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 surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control del Grupo y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

5.10 Impuesto 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 bajo 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.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de “Activos por impuesto diferido” y “Pasivos por impuesto diferido” del balance.

El Grupo reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

El Grupo reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

5.11 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de las sociedades del Grupo Consolidado y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el plazo máximo de un año, o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

5.12 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Grupo es el euro.

Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la extranjera.

En la fecha de cada balance de situación, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se convierten según los tipos vigentes en la fecha de cierre.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera medidas en términos de coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

En algunas ocasiones, con el fin de cubrir su exposición a ciertos riesgos de cambio, la empresa formaliza contratos y opciones a plazo de moneda extranjera.

Los ajustes del fondo de comercio y el valor razonable generados en la adquisición de una empresa con moneda funcional diferente del euro, se consideran activos y pasivos de esta entidad y se convierten según el tipo vigente al cierre.

5.13 Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

Los gastos se reconocen atendiendo a su devengo, de forma inmediata en el supuesto de desembolsos que no vayan a generar beneficios económicos futuros o cuando no cumplen los requisitos necesarios para registrarlos contablemente como activo.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

a) Ingresos por contratos de construcción

Para los contratos de construcción (contratos EPC), realizados en terrenos propiedad de terceros, en general, las obligaciones del desempeño que el Grupo realiza se satisfacen a lo largo del tiempo y no en un momento determinado, ya que:

- El cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios aportados por el desempeño de la entidad a medida que el servicio se presta.
- El activo no tiene un uso alternativo para el Grupo
- El Grupo tiene el derecho exigible al pago por el desempeño completado hasta la fecha. A estos efectos se tendrán en cuenta igualmente la existencia de cláusulas resolutorias. Para los contratos EPC, al no existir desviaciones significativas de costes reales y presupuestados, el Grupo reconoce los ingresos, como norma general conforme al “Método basado en los inputs” o “Grado de avances sobre costes”, reconociendo los ingresos ordinarios sobre la base de los esfuerzos o los costes que haya destinado el Grupo a satisfacer la obligación de ejecución en relación con los costes totales previstos para satisfacer la obligación de ejecución. Las pérdidas que pudieran producirse en los proyectos contratados se registran, por su totalidad, en el momento en que dichas pérdidas se conocen y se pueden estimar. La diferencia entre los ingresos reconocidos por cada obra y el importe facturado por la misma se registra de la siguiente forma:
 - Si es positiva, como “Producción ejecutada pendiente de facturar” (facturación diferida) en el epígrafe de “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar”.
 - Si es negativa, como “Ingresos anticipados” (facturación anticipada) en el epígrafe “Periodificaciones”. En caso de no cumplir las 3 características descritas anteriormente, el ingreso no se reconoce hasta el momento que se realiza la entrega al cliente y, mientras, los gastos incurridos son registrados como existencias.

b) Ingresos por la venta de parques solares

El reconocimiento de ingresos por la venta de parques solares se produce en el momento en el que se han transferido al comprador el control de los bienes y servicios subyacentes para la obligación del desempeño.

En concreto, la venta de proyectos cuyos activos fijos están clasificados en existencias (Nota 4.10), se registran dentro del epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios” de la cuenta de resultados por la suma del precio de las acciones del parque fotovoltaico más el importe de la deuda neta afecta a dicho parque (deuda total menos activo circulante), al tiempo que se dan de baja las existencias con cargo al epígrafe “variación de existencias de producto terminados y en curso de fabricación” de la cuenta de resultados. La diferencia entre ambos importes constituye el resultado de explotación obtenido de la venta.

Para la venta de acciones de proyectos solares con el desarrollo al 100% (estado “ready to build”), se produce en el momento en el que se han transferido al comprador el control de los bienes y servicios subyacentes para la obligación del desempeño y la venta se considera jurídicamente irrevocable. A estos efectos se tendrá en cuenta entre otros, la existencia de cláusulas resolutorias.

Las provisiones se determinan mediante el descuento de las futuras salidas de efectivo esperadas utilizando tipos de interés de mercado antes de impuestos y, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo; siempre y cuando la actualización de las mismas tenga un efecto significativo. Cuando se utiliza el método de descuento, el incremento de la provisión originado por el paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

La política del Grupo es registrar esta provisión cuando el parque entra en operación.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

5.14 Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

5.15 Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones realizadas entre partes vinculadas se han realizado a valor normal de mercado.

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle de los saldos netos contables de inmovilizado intangible a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Desarrollo	2.500	-
Patentes, licencias, marcas y similares	9.679	10.891
Aplicaciones informáticas	3.882	5.531
	16.061	16.422

Los saldos de inmovilizado intangible se componen de las siguientes partidas: "Desarrollo", que incluye los gastos de desarrollo activados por el Grupo sobre unas aplicaciones informáticas; "Patentes, licencias, marcas y similares", del que se componen importes satisfechos por la propiedad y derechos de uso de propiedad industrial cuyo proyecto desarrollado por el Grupo ha alcanzado unos resultados positivos en su fase de desarrollo; y "Aplicaciones informáticas", que suma los importes satisfechos por el Grupo por la propiedad de programas informáticos tanto adquiridos a terceros como elaborados por el propio Grupo.

6.1 Descripción de los principales movimientos

Durante el ejercicio, no se han producido correcciones valorativas por deterioro de valor.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No se han capitalizado intereses financieros durante el ejercicio.

A la fecha de cierre del ejercicio no se han adquirido compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado intangible por importes significativos.

6.2 Otra información

El detalle de los activos intangibles totalmente amortizados al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Investigación y desarrollo	-	-
Patentes, licencias, marcas y similares	3.250	3.250
Aplicaciones informáticas	-	-
	3.250	3.250

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle de los saldos netos contables del inmovilizado material a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	86.747	117.340
	86.747	117.340

Estos saldos se componen de: Instalaciones Técnicas, las cuales son aquellas unidades complejas de uso especializado en el proceso productivo, además de maquinaria, material, mobiliario y piezas, incluidos los sistemas informáticos.

7.1 Descripción de los principales movimientos

Durante el ejercicio, no se han producido correcciones valorativas por deterioro de valor.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No se han capitalizado intereses financieros durante el ejercicio.

A la fecha de cierre del ejercicio no se han adquirido compromisos en firme para la compra o venta de inmovilizado intangible por importes significativos.

7.2 Arrendamientos operativos

El importe total de las cuotas de arrendamientos operativos, reconocidos como gastos de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 134.718 y 132.382 euros, respectivamente (Nota 14.4).

Los pagos futuros mínimos del contrato de arrendamiento, no cancelables al 31 de diciembre son los siguientes:

(Euros)	2020	2019
Hasta un año	99.604	117.045
Entre uno y cinco años	296.343	383.072
Más de cinco años	-	48.922
	395.947	549.039

7.3 Otra información

El detalle de los activos materiales totalmente amortizados al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Instalaciones técnicas	-	-
Maquinaria	-	-
Mobiliario	-	-
Otros	28.973	3.599
	28.973	3.599

El grupo tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros sin incluir los créditos con administraciones públicas al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos financieros a largo plazo								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	9.031	9.562	9.031	9.562
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	9.031	9.562	9.031	9.562
Activos financieros a corto plazo								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	2.304.273	1.548.853	2.304.273	1.548.853
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	300.000	-	300.000	-
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	2.604.273	1.548.853	2.604.273	1.548.853
					2.613.304	1.558.415	2.613.304	1.558.415

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos financieros no corrientes								
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-	9.031	9.562	9.031	9.562
					9.031	9.562	9.031	9.562
Activos financieros corrientes								
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	-	-	-	529.529	1.464.690	529.529	1.464.690
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	6.858	-	6.858
Personal	-	-	-	-	7.365	12.137	7.365	12.137
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	-	-	1.764.371	63.899	1.764.371	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	-	303.008	1.269	303.008	1.269
					2.604.273	1.548.853	2.604.273	1.548.853
					2.613.304	1.558.415	2.613.304	1.558.415

8.1 Activos financieros mantenidos para negociar

Con fecha 6 de diciembre del año 2020, la sociedad ha realizado un pago por valor de 300.000 euros como una opción de compra para adquirir el 15% de la sociedad Desert Rose Holdings LTDA, sociedad vinculada a uno de los accionistas y que ostenta el 100% del capital social del vehículo de inversión Assetly Investment Partners, que tiene por objeto la inversión en proyectos de energías renovables a nivel mundial.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre eran los siguientes:

(Euros)	2020		2019	
	Coste de adquisición	Valor razonable	Coste de adquisición	Valor razonable
Opción de Compra Desert Rose Holdings LTDA	300.000	300.000	-	-

8.2 Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Activos financieros a largo plazo		
Fianzas entregadas y pagos anticipados	7.837	7.838
Depósitos constituidos a largo plazo	1.194	1.724
	9.031	9.562
Activos financieros a corto plazo		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	529.529	1.464.690
Clientes, empresas del grupo y vinculadas	-	-
Deudores varios	-	6.858
Personal	7.365	12.137
Inversiones financieras en empresas del grupo (Nota 17.1)	1.764.371	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	303.008	1.269
	2.604.273	1.548.853
	2.613.304	1.558.415

Activos financieros a corto plazo

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	529.529	1.464.690
Clientes, empresas del grupo y vinculadas	-	-
Deudores varios	-	6.858
Personal	7.365	12.137
	536.894	1.483.685

El valor razonable de estos activos financieros, calculado en base al método de descuento de flujos de efectivo, no difería significativamente de su valor contable.

Correcciones valorativas

Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección del Grupo en función de un estudio individualizado de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

El saldo pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se corresponde principalmente con créditos con empresas vinculadas al grupo, como se detalla a continuación:

(Euros)	2020	2019
Créditos a corto plazo a otras partes vinculadas		
Crédito a corto plazo a socios minoritarios	-	22.437
Crédito a corto plazo Desert Rose Holdings, LTD	1.020.550	-
Crédito a corto plazo Inverside Asset Management, S.L.	42.462	41.462
Intereses de deudas Inverside Asset Management, S.L.	1.359	-
Crédito a corto plazo Langur Corporation, S.L.	700.000	-
	1.764.371	63.899

Ninguno de los créditos anteriormente mencionados está garantizado.

9. EXISTENCIAS

El detalle del epígrafe de existencias a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Productos en curso	4.804.732	2.907.674
Anticipos a proveedores	7.306	85.845
	4.812.038	2.993.519

Las existencias del Grupo se componen fundamentalmente por prestaciones de servicios e instalaciones de producción de energía en proyectos pendientes a facturar a fecha de cierre.

El Grupo ha capitalizado los costes de producción de dichas instalaciones bajo el principio básico de que los costes sean necesarios para la puesta en funcionamiento de los activos.

El coste de producción comprende el precio de adquisición de las materias primas y otros consumibles, así como los costes directos imputables a las instalaciones y una parte de los costes indirectos razonables en la medida en que sean imputables al proceso de construcción de las instalaciones, deduciendo la subactividad. (Nota 5.7).

El Grupo dispone de pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas los proyectos detallados.

Además, existen anticipos de proveedores en el epígrafe de existencias por valor de 7.306 euros (85.845 en el ejercicio anterior).

No se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Caja	163	338
Cuenta corriente a la vista	1.066.476	258.883
Otros activos líquidos equivalentes	10.764	155.692
	1.077.403	414.913

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas. No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

11. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado y prima de emisión

A 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Sociedad Dominante estaba representado por 233.585 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una. Las participaciones estaban totalmente suscritas y desembolsadas.

Durante el ejercicio 2020, los socios de la Sociedad Dominante aprobaron dos ampliaciones de capital con fecha 29 de mayo de 2020 y 29 de diciembre de 2020. En la primera ampliación de capital, se aprobó mediante la emisión de 12.720 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, con una prima de 3.389.961 euros. En la segunda ampliación de capital, se aprobó mediante la emisión de 23.399 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, con una prima de 3.776.601 euros.

Con la ampliación de capital, el capital de la Sociedad Dominante a 31 de diciembre de 2020 ha pasado a estar compuesto por 269.704 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una. Las participaciones se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas. La prima de emisión a 31 de diciembre de 2020 es de 7.166.563 euros.

El detalle de los socios de la Sociedad Dominante con una participación igual o superior al 5% es el siguiente:

	Número de participaciones	Porcentaje de participación
Loptevi Investments, S.L.	68.856	25,53%
Antoni Gasch Investments, S.L.	68.856	25,53%
Open Learning Spain, S.L.	34.235	12,69%
Langur Corporation, S.L.*	26.343	9,77%
Vernon Inversiones, S.L.	17.750	6,58%
Demonte Energy Investments, S.L.*	17.205	6,38%
Otros socios	36.459	13,52%
	269.704	100%

*Las sociedades Langur Corporation, SL y Demonte Energy Investments, SL son ambas controladas por el mismo socio.

11.2 Reservas

Su composición y distribución a lo largo de los dos últimos ejercicios es la siguiente:

(Euros)	Reservas atribuibles a la sociedad dominante	Reservas en sociedades consolidadas	Total
Ejercicio 2020			
Saldo inicial	(450.590)	(429.989)	(880.579)
Adquisiciones de participaciones de socios externos	-	(2.343.444)	(2.343.444)
Otras variaciones del patrimonio neto	(52.867)	110.737	57.870
Saldo final	(503.457)	(2.662.697)	(3.166.153)
Ejercicio 2019			
Saldo inicial	62.842	(134.263)	(71.421)
Reservas	(392.264)	-	(392.264)
Adquisiciones de participaciones de socios externos	-	(12.133)	(12.133)
Otras variaciones del patrimonio neto	(121.168)	(283.593)	(404.761)
Saldo final	(450.590)	(429.989)	(880.579)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

11.3 Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle al 31 de diciembre de las Reservas en Sociedades Consolidadas es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Enerside Chile SpA	233.766	(207.205)
Enerside Brasil Energias Renovaveis LTDA	(243.239)	(45.506)
Russas Energia Solar SPE LTDA	(823.733)	(90.952)
Russas II Energia Solar SPE LTDA	(1.695.414)	(53.580)
Ribeiro Gonçalves Energia Solar	(138.309)	(32.746)
Talavera Solar, SLU	(440)	-
Sobarriba Solar, SLU	(440)	-
Enerside Energy Caribe, SL	(10)	-
Millaray Fotovoltaica SpA	(28)	-
Camboata Energia Solar SPE LTDA	5.150	-
	(2.662.697)	(429.989)

11.4 Aportaciones de las Sociedades consolidadas al resultado del ejercicio

La aportación de cada una de las sociedades consolidadas al resultado de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
Enerside Energy, S.L.	(28.940)	(52.867)
Enerside Chile SpA	64.634	432.282
Enerside Brasil Energias Renovaveis LTDA	(144.323)	(234.509)
Russas Energia Solar SPE LTDA	(8.023)	(10.467)
Russas II Energia Solar SPE LTDA	(5.501)	(33.115)
Ribeiro Gonçalves Energia Solar SPE LTDA	(7.530)	(102.705)
Sobarriba Solar, SLU	(791)	(440)
Talavera Solar, SLU	(2.276)	(440)
Ailin Fotovoltaica Spa	(28.056)	-
Aimara Fotovoltaica SpA	(191)	-
Millaray Fotovoltaica SpA	(3.790)	-
Sayen Fotovoltaica SpA	(192)	-
Enerside Energy Caribe, S.L.	(7.251)	(14)
Camboata Energia Solar SPE LTDA	(1.392)	-
Resultado consolidado del ejercicio	(173.622)	(2.275)

11.5 Dividendos

No se han repartido dividendos a cierre de los ejercicios 2020 y 2019.

11.6 Socios externos

Los saldos relativos a socios externos no son relevantes a nivel del Patrimonio Neto del Grupo. Corresponden a las participaciones de los socios externos en las Sociedades Dependientes en las cuales la Sociedad Dominante no tiene el 100% de participación. El saldo de socios externos es de 1.835 euros a 31 de diciembre de 2020 (76.557 a 31 de diciembre de 2019). Durante el ejercicio, la Sociedad Dominante ha incrementado hasta el 99,75% su porcentaje de participación en las sociedades Russas y Russas II (siendo su porcentaje de participación en 2019 el 69,75% y 50,75%, respectivamente).

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Pasivos financieros a largo plazo						
Débitos y partidas a pagar	2.182.070	776.765	100.833	100.000	2.282.903	876.765
	2.182.070	776.765	100.833	100.000	2.282.903	876.765
Pasivos financieros a corto plazo						
Débitos y partidas a pagar	1.863.658	978.451	749.394	1.597.263	2.613.052	2.575.714
	1.863.658	978.451	749.394	1.597.263	2.613.052	2.575.714
	4.045.728	1.755.216	850.227	1.697.263	4.895.955	3.452.479

Estos importes se incluyen en las siguientes partidas del balance:

(Euros)	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Pasivos financieros no corrientes						
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	2.182.070	776.765	-	-	2.182.070	776.765
Otros pasivos financieros	-	-	100.833	100.000	100.833	100.000
	2.182.070	776.765	100.833	100.000	2.282.903	876.765
Pasivos financieros corrientes						
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	1.863.658	978.451	-	-	1.863.658	978.451
Derivados	-	-	-	328	-	328
Otros pasivos financieros	-	-	336.083	398.750	336.083	398.750
Deudas con partes vinculadas (Nota 17.1)	-	-	121.281	336.941	121.281	336.941
Proveedores	-	-	134.411	684.571	134.411	684.571
Acreedores varios	-	-	48.131	111.097	48.131	111.097
Personal	-	-	109.488	65.576	109.488	65.576
	1.863.658	978.451	749.394	1.597.263	2.613.052	2.575.714
	4.045.728	1.755.216	850.227	1.697.263	4.895.955	3.452.479

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

12.1 Débitos y partidas a pagar – Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
A largo plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	2.182.070	776.765
	2.182.070	776.765
A corto plazo		
Préstamos y créditos de entidades de crédito	1.863.658	978.451
	1.863.658	978.451
	4.045.728	1.755.216

Préstamos y créditos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos y créditos de entidades de crédito es el siguiente:

(Euros)	Importe pendiente de pago al 31 de diciembre		Vencimiento	Tipo de interés
	2020	2019		
Banco de Chile (BCI)	-	195.195	2020	Fijo anual
Abanca	-	32.951	2020	Fijo anual
Banco Popular	-	44.701	2020	Fijo anual
Banco de Chile (BCI)	394.828	-	2024	Fijo anual
Bankinter – ICO	400.000	-	2025	Fijo anual
Institut Català de Finances	211.444	-	2025	Euribor + diferencial
Banc Sabadell	25.786	59.370	2021	Euribor + diferencial
BBVA	146.003	-	2023	Fijo anual
Santander – ICO	190.000	-	2025	Fijo anual
Caminos – ICO	350.000	-	2025	Fijo anual
Banc Sabadell - ICO	145.000	-	2023	Fijo anual
Caixabank	750.000	750.000	2024	Euribor + diferencial
BBVA- ICO	250.000	-	2025	Fijo anual
Otras pólizas de crédito a CP	1.182.667	672.998		-
	4.045.728	1.755.216		

El tipo de interés de los préstamos con importes a pagar a 31 de diciembre del 2020 y con interés fijo va del 2,50% al 4,90% (del 3,00% al 3,65% a 31 de diciembre del 2019). Los préstamos con tipo de interés variable devengan un interés del EURIBOR a un año más un diferencial que va del 2,25% al 3,8%.

Otras pólizas de crédito a corto plazo corresponden a líneas de crédito a corto plazo de las que el Grupo dispone para satisfacer las necesidades de liquidez que requiere su operativa, cuyo tipo de interés depende del capital dispuesto hasta la fecha de liquidación. Esta partida también incluye préstamos trimestrales de los que el Grupo dispone para hacer frente al pago de impuestos.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

El detalle de los vencimientos anuales de los préstamos y créditos de entidades de crédito al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Año 2020	-	978.451
Año 2021	1.863.658	181.226
Año 2022	746.405	212.111
Año 2023	685.350	189.559
Año 2024	581.022	193.869
Año 2025	169.293	-
Siguientes	-	-
	4.045.728	1.755.216

12.2 Débitos y partidas a pagar - otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
A corto plazo		
Derivados	-	328
Otros pasivos financieros a corto plazo	336.083	398.750
Deudas con partes vinculadas (Nota 17.1)	121.281	336.941
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	292.030	861.244
	749.394	1.597.263

Otros pasivos financieros a corto plazo recogen el saldo de préstamos que el Grupo mantiene con entidades no financieras, todos ellos no garantizados, y que devengan un tipo de interés fijo del 6%. También se incluye en este epígrafe el importe pendiente de pago a un antiguo socio por la recompra de sus participaciones.

El valor razonable de estos pasivos financieros, calculado en base al método de descuento de flujos de efectivo, no difiere significativamente de su valor contable.

Deudas con partes vinculadas se compone de importes pendientes de pago a los administradores del Grupo. A 31 de diciembre de 2019 también incluyen pasivos que las SPV en Brasil mantenían a cierre del ejercicio.

Acreedores y otras cuentas comerciales a pagar

La composición de este epígrafe, sin incluir los saldos con Administraciones Públicas, a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Proveedores	134.411	684.571
Acreedores varios	48.131	111.097
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	109.488	65.576
	292.030	861.244

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Activos por impuesto diferido	276.895	116.222
Activos por impuesto corriente	11.327	37.518
Otros créditos con las Administraciones Públicas IVA	318.856	189.092
	607.078	342.832
Pasivos por impuesto diferido	1.008	673
Otras deudas con las Administraciones Públicas IRPF	171.763	92.497
Seguridad Social	38.891	32.655
IVA	25.182	278.045
	236.844	403.870

En el ejercicio 2020, el Grupo ha procedido a capitalizar bases imponibles negativas de ejercicios anteriores generadas en Brasil y no capitalizados ejercicios precedentes. Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años.

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2015 – 2019
Impuesto sobre el Valor Añadido	2017 – 2019
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2017 - 2019

13.1 Cálculo del impuesto de sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	2020		2019	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	(324.988)	-	81.862	-
Carga impositiva teórica (25%)	(81.247)	-	20.466	-
Base imponible negativa no activada	-	-	63.671	-
Base imponible negativa de años anteriores	(63.671)	-	-	-
Otras diferencias permanentes	(6.448)	-	-	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	(151.367)	-	84.137	-

El gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	2020		2019	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputado al patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Directamente imputado al patrimonio neto
Impuesto corriente	9.306	-	(14.665)	-
	9.306	-	(14.665)	-
Variación de impuestos diferidos	(160.673)	-	98.802	-
	(160.673)	-	98.802	-

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

La variación de los impuestos diferidos procede fundamentalmente de la variación de las diferencias temporarias por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores debido a los costes capitalizados sobre las instalaciones de generación de energía eléctrica por un importe que ascendió a 102.444 euros (89.210 euros en 2019). De la mencionada variación, el impacto en los resultados ha ascendido a 13.233 euros (42.914 euros en 2019) correspondiendo la diferencia a correcciones en bases fiscales de ejercicios precedentes.

Adicionalmente, el epígrafe de activos por impuesto diferido recoge fundamentalmente las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensación del Impuesto de la Renta de Personas Jurídicas generadas en Brasil.

13.2 Activos y pasivos por impuesto diferido

El detalle de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

(Euros)	2020	2019
Activos por impuesto diferido		
Bases imponibles negativas	276.895	116.222
Pasivos por impuesto diferido		
Reservas de nivelación de bases imponibles	(1.008)	(673)
	275.887	115.549

Bajo el epígrafe de bases imponibles de ejercicios anteriores se recoge los saldos correspondientes a los créditos fiscales por bases imponibles por un importe que asciende a 276.895 euros (116.022 euros en 2019).

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

14. INGRESOS Y GASTOS

14.1 Información segmentada

A continuación se presenta la información segmentada por países de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 31 de diciembre de 2020:

	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
Importe neto de la cifra de negocios	758.472	2.536.288	178.426		3.473.186
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1.768.446	-	139.856		1.908.302
Aprovisionamientos	(6.708)	(2.079.834)	-		(2.086.542)
Gastos de personal	(1.821.362)	(237.607)	(184.164)		(2.243.133)
Otros gastos de explotación	(569.727)	(100.996)	(441.274)		(1.111.997)
Amortización del inmovilizado	(32.294)	(6.110)	(4.814)		(43.218)
Otros resultados	9.486	-	(756)		8.730
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	106.313	111.741	(312.726)		(94.672)
Ingresos financieros	1.678	-	2		1.680
Gastos financieros	(88.491)	(49.798)	(2.792)		(141.081)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(5.376)	-	-		(5.376)
Diferencias de cambio	(66.712)	(18.982)	-	155	(85.539)
RESULTADO FINANCIERO	(158.901)	(68.780)	(2.790)	155	(230.316)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(52.588)	42.961	(315.516)	155	(324.988)
Impuesto sobre beneficios	13.329	(11.671)	149.708		151.366
RESULTADO DEL EJERCICIO	(39.259)	31.290	(165.808)	155	(173.622)

A continuación se presenta la información segmentada por países de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 31 de diciembre de 2019:

	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
OPERACIONES CONTINUADAS					
Importe neto de la cifra de negocios	304.000	3.179.276	35.563	-	3.518.839
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	913.107	-	-	-	913.107
Aprovisionamientos	-	(2.301.210)	-	-	(2.301.210)
Gastos de personal	(753.212)	(208.823)	(94.623)	-	(1.056.658)
Otros gastos de explotación	(462.940)	(138.027)	(270.731)	-	(871.698)
Amortización del inmovilizado	(25.336)	(2.606)	(2.512)	-	(30.454)
Otros resultados	3.564	-	(4.510)	-	(946)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(20.817)	528.610	(336.813)	-	170.980
Ingresos financieros	306	-	-	-	306
Gastos financieros	(43.575)	(38.387)	(4.210)	-	(86.172)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(535)	-	-	-	(535)
Diferencias de cambio	-	37.057	-	(39.774)	(2.717)
RESULTADO FINANCIERO	(43.804)	(1.330)	(4.210)	(39.774)	(89.118)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(64.621)	527.280	(341.023)	(39.774)	81.862
Impuesto sobre beneficios	10.860	(94.997)	-	-	(84.137)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(53.761)	432.283	(341.023)	(39.774)	(2.275)

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

A continuación se presenta la información segmentada por países del balance consolidado a 31 de diciembre de 2020:

ACTIVO	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
ACTIVO NO CORRIENTE	3.795.871	18.253	162.319	(3.587.709)	388.734
Inmovilizado intangible	16.061	-	-	-	16.061
Inmovilizado material	45.222	18.253	23.272	-	86.747
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	3.587.709	-	-	(3.587.709)	-
Inversiones financieras a largo plazo	8.439	-	592	-	9.031
Activos por impuesto diferido	138.440	-	138.455	-	276.895
ACTIVO CORRIENTE	7.569.789	1.428.546	213.396	(387.834)	8.823.897
Existencias	4.676.196	6.502	129.340	-	4.812.038
Productos en curso	4.675.391	-	129.340	-	4.804.732
Anticipos a proveedores	805	6.502	-	-	7.306
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	450.508	543.096	121	(126.648)	867.077
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	529.529	-	-	529.529
Clientes empresas del grupo y asociadas	126.648	-	-	(126.648)	-
Deudores varios	-	-	-	-	-
Personal	7.365	-	-	-	7.365
Activos por impuesto corriente	-	11.327	-	-	11.327
Otros créditos con las Administraciones Públicas	316.495	2.240	121	-	318.856
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.025.557	-	-	(261.186)	1.764.371
Créditos a empresas	2.025.557	-	-	(261.186)	1.764.371
Inversiones financieras a corto plazo	300.000	3.008	-	-	303.008
Derivados	300.000	-	-	-	300.000
Otros activos financieros	-	3.008	-	-	3.008
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	117.528	875.940	83.935	-	1.077.403
TOTAL ACTIVO	11.365.660	1.446.799	375.715	(3.975.543)	9.212.631
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
PATRIMONIO NETO	6.900.929	626.847	139.611	(3.587.555)	4.079.832
FONDOS PROPIOS	6.900.929	626.847	139.611	(3.585.720)	4.081.667
Capital	278.704	382.541	947.327	(1.338.868)	269.704
Capital escriturado	278.704	382.541	947.327	(1.338.868)	269.704
Prima de emisión	7.166.563	-	-	-	7.166.563
Reservas	(503.457)	229.070	-	(229.070)	(503.457)
Legal y estatutarias	31.216	-	-	-	31.216
Otras reservas	(534.673)	229.070	-	(229.070)	(534.673)
Reservas en sociedades consolidadas	(894)	-	(639.641)	(2.022.162)	(2.662.697)
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	25.376	(33.343)	(165.810)	4.380	(169.397)
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	(729)	(16.055)	(2.265)	-	(19.049)
Diferencias de conversión	(729)	(16.055)	(2.265)	-	(19.049)
SOCIOS EXTERNOS	-	-	-	(1.835)	(1.835)
PASIVO NO CORRIENTE	2.100.689	183.222	-	-	2.283.911
Deudas a largo plazo	2.099.681	183.222	-	-	2.282.903
Deudas con entidades de crédito	1.998.848	183.222	-	-	2.182.070
Otros pasivos financieros	100.833	-	-	-	100.833
Pasivos por impuesto diferido	1.008	-	-	-	1.008
PASIVO CORRIENTE	2.364.042	636.730	236.105	(387.989)	2.848.888
Deudas a corto plazo	1.986.412	213.329	-	-	2.199.741
Deudas con entidades de crédito	1.652.052	211.606	-	-	1.863.658
Derivados	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	334.360	1.723	-	-	336.083
Deudas con asociadas y partes vinculadas	131.521	27.810	201.912	(239.962)	121.281
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	246.108	395.592	34.193	(148.027)	527.866
Proveedores	-	128.000	6.411	-	134.411
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	148.027	-	(148.027)	-
Acreedores varios	48.131	-	-	-	48.131
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	89.437	20.051	-	109.488
Otras deudas con las Administraciones Públicas	197.977	30.128	7.731	-	235.836
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	11.365.660	1.446.799	375.715	(3.975.543)	9.212.631

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

A continuación se presenta la información segmentada por países del balance consolidado a 31 de diciembre de 2019:

ACTIVO	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
ACTIVO NO CORRIENTE	784.695	19.639	42.513	(587.301)	259.546
Inmovilizado intangible	16.422	-	-	-	16.422
Inmovilizado material	56.311	19.639	41.390	-	117.340
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	587.301	-	-	(587.301)	-
Inversiones financieras a largo plazo	8.439	-	1.123	-	8.439
Activos por impuesto diferido	116.222	-	-	-	116.222
ACTIVO CORRIENTE	3.824.680	1.678.975	57.662	(377.422)	5.183.895
Existencias	2.915.824	76.938	757	-	2.993.519
Productos en curso	2.907.674	-	-	-	2.907.674
Anticipos a proveedores	8.150	76.938	757	-	85.845
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	622.658	1.213.886	-	(126.249)	1.710.295
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	299.000	1.165.690	-	-	1.464.690
Clientes empresas del grupo y asociadas	126.249	-	-	(126.249)	-
Deudores varios	450	6.408	-	-	6.858
Personal	12.137	-	-	-	12.137
Activos por impuesto corriente	-	37.518	-	-	37.518
Otros créditos con las Administraciones Públicas	184.822	4.270	-	-	189.092
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	256.095	28.935	30.042	(251.173)	63.899
Créditos a empresas	256.095	28.935	30.042	(251.173)	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	-	1.269	-	-	1.269
Derivados	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	1.269	-	-	1.269
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	30.102	357.948	26.863	-	414.913
Tesorería	30.102	202.256	26.863	-	259.221
Otros activos líquidos equivalentes	-	155.692	-	-	155.692
TOTAL ACTIVO	4.609.375	1.698.614	100.175	(964.723)	5.443.441

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	España	Chile	Brasil	Eliminaciones	Total
PATRIMONIO NETO	2.040.916	336.083	(162.831)	(627.076)	1.587.092
FONDOS PROPIOS	2.040.916	336.083	(162.831)	(550.519)	1.663.649
Capital	242.585	117.408	471.197	(597.605)	233.585
Capital escriturado	242.585	117.408	471.197	(597.605)	233.585
Prima de emisión	2.302.682	-	-	-	2.302.682
Reservas	(450.590)	-	-	-	(450.590)
Legal y estatutarias	29.538	-	-	-	29.538
Otras reservas	(480.128)	-	-	-	(480.128)
Reservas en sociedades consolidadas	-	(203.212)	(298.619)	71.842	(429.989)
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	(53.761)	432.282	(341.022)	(24.756)	12.743
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-	(10.395)	5.613	-	(4.782)
Diferencias de conversión	-	(10.395)	5.613	-	(4.782)
SOCIOS EXTERNOS	-	-	-	(76.557)	(76.557)
PASIVO NO CORRIENTE	877.438	-	-	-	877.438
Deudas a largo plazo	876.765	-	-	-	876.765
Deudas con entidades de crédito	776.765	-	-	-	776.765
Otros pasivos financieros	100.000	-	-	-	100.000
Pasivos por impuesto diferido	673	-	-	-	673
PASIVO CORRIENTE	1.691.021	1.362.532	263.006	(337.648)	2.978.911
Deudas a corto plazo	1.182.006	195.195	328	-	1.377.529
Deudas con entidades de crédito	783.256	195.195	-	-	978.451
Derivados	-	-	328	-	328
Otros pasivos financieros	398.750	-	-	-	398.750
Deudas con asociadas y partes vinculadas	331.637	126.249	216.703	(337.648)	336.941
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	177.378	1.041.088	45.971	-	1.264.441
Proveedores	-	673.135	11.436	-	684.571
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-
Acreeedores varios	104.129	6.968	-	-	111.097
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	0	46.617	18.959	-	65.576
Otras deudas con las Administraciones Públicas	73.250	314.367	15.580	-	403.197
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.609.375	1.698.614	100.175	(964.723)	5.443.441

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

14.2 Aprovisionamientos

Los consumos de mercaderías, materias primas y otros consumibles se desglosan de la siguiente forma:

(Euros)	2020	2019
Compras de materias primas y otras materias consumibles		
Compras nacionales	6.708	-
Adquisiciones intracomunitarias	-	-
Otras importaciones	1.524.429	1.678.865
Variación de materias primas y otros aprovisionamientos	-	-
	1.531.137	1.678.865

14.3 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	1.955.892	858.628
Indemnizaciones	-	-
	1.955.892	858.628
Cargas sociales		
Seguridad social	287.241	198.030
Otros gastos sociales	-	-
	287.241	198.030
	2.243.133	1.056.658

14.4 Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Arrendamientos (Nota 7.2)	134.718	132.382
Reparaciones y conservación	9.104	4.987
Servicios profesionales independientes	699.082	465.127
Transportes	1.916	9.189
Primas de seguros	60.850	27.892
Servicios bancarios	41.669	17.539
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	146
Suministros	18.206	28.907
Otros servicios	141.518	153.378
	1.107.063	839.547

Adicionalmente, en el ejercicio 2020, se incluyen como otros gastos de explotación 4.934 euros (32.151 euros en 2019) correspondientes a tributos.

14.5 Amortización del inmovilizado

El detalle de las amortizaciones es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Inmovilizado intangible	2.861	2.179
Inmovilizado material	40.357	28.275
	43.218	30.454

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

14.6 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Ingresos financieros de terceros		
Créditos a terceros	1.680	306
	1.680	306

14.7 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Intereses por deudas con terceros		
Préstamos y créditos con entidades de créditos	141.081	85.968
Otros gastos financieros	-	204
	141.081	86.172

15. MONEDA EXTRANJERA

15.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

El detalle de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera a 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Dólares americanos	Total
Ejercicio 2020		
Activos		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	89.677	89.677
	89.677	89.677
Pasivos		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.180	4.180
	4.180	4.180

Durante el ejercicio 2020, las compras a proveedores en moneda extranjera fueron un total de 50.400 dólares americanos.

Ejercicio 2019

Activos		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	189.223	189.223
	189.223	189.223
Pasivos		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	624.710	624.710
	624.710	624.710

Durante el ejercicio 2019, las compras a proveedores en moneda extranjera fueron un total de 708.895 dólares americanos.

16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

El Grupo no mantiene compromisos de pensiones con sus empleados, ni está obligado al pago de prestaciones adicionales a las pensiones de la Seguridad Social a su personal jubilado en virtud del Convenio Colectivo que les es de aplicación.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que el Grupo ha realizado transacciones durante los ejercicios 2020 y 2019, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Inverside Asset Management, S.L.	Empresa vinculada
Desert Rose Holdings, LTD	Empresa vinculada
Langur Corporation, S.L.	Empresa vinculada
Administradores	Administradores

Las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal del Grupo y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

17.1 Entidades vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con entidades vinculadas es el siguiente:

	Sociedad del grupo	Empresas asociadas	Empresas vinculadas	Total
Ejercicio 2020				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 8.2)	-	-	1.764.371	1.764.371
Deudas con partes vinculadas (Nota 12.2)			121.281	121.281
Ejercicio 2019				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas (Nota 8.2)	-	-	63.899	63.899
Deudas con partes vinculadas (Nota 12.2)	-	-	336.941	336.941

No existen transacciones realizadas con entidades vinculadas.

17.2 Administradores y alta dirección

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección de la Sociedad Dominante es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Administradores	268.000	82.000
Alta dirección	498.388	242.601
	766.388	324.601

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad Dominante no tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad Dominante. Durante el ejercicio 2020 se han satisfecho primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio del cargo por importe de 1.348 euros (1.348 euros en 2019).

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

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

18.1 Riesgo de crédito

El 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.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre era la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Inversiones en empresas del grupo a largo plazo	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	9.031	9.562
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	867.077	1.710.295
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1.764.371	63.899
Inversiones financieras a corto plazo	303.008	1.269
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.077.403	414.913
	4.020.890	2.199.938

18.2 Riesgo de mercado

El 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 debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

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 los instrumentos financieros debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición del Grupo Consolidado al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a las inversiones realizadas a tipos de interés variable y algún préstamo bancario con componente variable (ver nota 12.1)

Riesgo de tipo de cambio

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.

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

El grupo posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la correspondiente moneda.

Riesgo de crédito

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

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

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

El Grupo no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito.

18.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que el Grupo Consolidado 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 objetivo del Grupo Consolidado es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

A pesar de la situación general de los mercados financieros, en el Grupo se presta atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar en un futuro a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

En especial, podemos resumir los puntos en los que se presta mayor atención:

- Liquidez de activos monetarios: la colocación de excedentes se realiza siempre a plazos cortos.
- Control de financiaciones y refinanciaciones.
- Control de la vida remanente de líneas de financiación.

Diversificación de fuentes de financiación: a nivel corporativo, la financiación bancaria es fundamental debido a su coste, en muchas ocasiones, sin competencia con otras fuentes alternativas.

No se excluye la utilización de otras fuentes en el futuro.

19. OTRA INFORMACIÓN

19.1 Estructura del personal

El detalle de las personas empleadas por el Grupo Consolidado distribuidas por categorías es el siguiente:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2020				
Altos directivos	5	-	5	5
Ingenieros y técnicos	20	9	29	36
Administrativos	3	4	7	7
Personal de obra	29	5	34	45
	57	18	75	93
Ejercicio 2019				
Altos directivos	5	-	5	5
Ingenieros y técnicos	9	6	15	18
Administrativos	3	2	5	7
Personal de obra	21	5	26	20
	38	13	51	50

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración estaba formado por 3 personas físicas y 4 personas jurídicas (2 personas físicas y 4 personas jurídicas en el ejercicio 2019).

De acuerdo con el RD 1159/2010, no han formado parte de la plantilla del Grupo empleados con una discapacidad mayor o igual al 33% durante el ejercicio 2020.

19.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	2020	2019
Servicios de auditoría (*)	56.000	4.650
	56.000	4.650

(*) Los honorarios del ejercicio 2020 incluyen 23.500 euros facturados por Ernst & Young, S.L. El resto de los honorarios han sido facturados por la red de EY.

19.3 Información medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica, el Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de ésta. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las CCAA consolidadas respecto a información de cuestiones medioambientales. El Grupo no tiene asignados derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni existen partidas relacionadas con este concepto que requieran información adicional.

Las posibles contingencias de carácter medioambiental en las que pueda incurrir el Grupo quedan cubiertas con un seguro de responsabilidad civil.

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

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2020	2019
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	57	50
Ratio de operaciones pagadas	57	50
Ratio de operaciones pendientes de pago	57	50
(Euros)		
Total pagos realizados	2.511.807	1.623.014
Total pagos pendientes	134.411	684.571

20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido hechos posteriores relevantes sobre los que se deba informar desde el cierre del ejercicio.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Barcelona, a 2 de julio de 2021

DocuSigned by:

Tomás Casanovas Martínez

F7B29D2D2C644B5...
Open Learning Spain, S.L.,
representada por Tomás
Casanovas Martínez
Presidente y Vocal

DocuSigned by:

Pedro Nuño Iniesta

EE9ACE7E33F848B...
Pedro Nuño Iniesta
Vicepresidente y Vocal externo

DocuSigned by:

Joatham - John Grange Sabaté

DF0B75D648EA441...
Loptevi Investments, S.L.,
representada por Joatham John
Grange Sabaté
Secretario y Vocal

DocuSigned by:

Luis Felipe Suárez - Olea del Arco

E0A943A069D24A5...
Luis Felipe Suárez-Olea del Arco
Vocal

DocuSigned by:

Antoni Gasch Domenjó

BF0CB900D01D411...
Antoni Gasch Investments, S.L.,
representada por Antoni Gasch
Domenjó
Vocal

DocuSigned by:

Francisco Javier García - Mateo Unzué

4EDA6A0C8FEC4E6...
Vernon Inversiones, S.L.,
representada por Francisco Javier
García Mateo Unzué
Secretario Vocal

DocuSigned by:

Anna Maria Birulés Bertran

04E46187FE3147E...
Anna Maria Birulés Bertran
Vocal independiente

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la vigente normativa mercantil, se presenta este informe de gestión, referido al ejercicio iniciado el 1 de enero de 2020 y terminado el 31 de diciembre de 2020 cuyo contenido sigue las indicaciones del Artículo 262 del texto refundido de la ley de Sociedades de Capital.

1. Evolución del grupo durante el ejercicio

El Grupo Enerside tiene presencia en diferentes países y tiene distintas ramas de actividad. El Grupo ha conseguido diversidad geográfica y desarrollo de nuevas líneas de negocio, completando su integración vertical, una vez se inicie la construcción de las plantas propias de producción energética a finales de 2021, tal como se contempla en su plan de negocio de largo plazo.

La empresa, para afrontar su plan de negocio, tiene planteado un ambicioso plan financiero que garantiza esta nueva etapa de alto crecimiento, fundamentada en la actual situación macroeconómica a nivel mundial, muy favorable a las energías renovables.

Las tres principales áreas de actividad de Enerside son:

- El Desarrollo de proyectos propios vehiculados a través de Sociedades de Propósito Específico, o SPVs. Enerside desarrolla proyectos medianos y *utility-scale* en distintas geografías, desde una etapa temprana o *Greenfield*, hasta una etapa madura donde el activo está preparado para construirse (*Ready to Build – RTB*), y empezar a operar.
- La prestación de Servicios, tanto propios como a terceros, principalmente orientados a la Consultoría, el EPC (*Engineering, Procurement and Construction*) y los Servicios de Operación y Mantenimiento, junto al *Asset Management*.
- La producción de Energía como Productor Independiente (*Independent Power Producer – IPP*). Esta es una nueva rama de actividad de Enerside, que la compañía quiere consolidar en los próximos ejercicios. Con activos maduros en mercados como Brasil, Chile, y más adelante en España, la compañía pretende poder aprovechar la integración vertical realizada para optimizar y consolidar todo el valor creado a lo largo de la cadena de un proyecto renovable, desde su desarrollo hasta la producción.

El Grupo durante este ejercicio 2020, año de COVID, ha conseguido mantener aproximadamente el mismo nivel de negocio que el año anterior, superando el umbral de los €3,4 millones de ingresos.

Más allá de la facturación, se ha creado valor en cada una de las plazas en que Enerside está presente y en cada una de las áreas donde la compañía opera:

- En España, más allá del apoyo que la Sociedad Dominante presta al resto de sociedades del Grupo, se ha trabajado intensamente para alcanzar acuerdos para el Desarrollo de parques renovables, de la misma forma que se lleva haciendo en otras geografías como Brasil, en los últimos ejercicios. Asimismo, y en relación a todas las SPV propiedad de la sociedad Dominante, con independencia de su ubicación geográfica, la compañía ha firmado alianzas con empresas del sector energético que garantizan la venta de una parte importante de su cartera, esto es, más de 1 GW de su cartera actual, en los próximos años.
- En Chile se acometieron varias operaciones en 2020, a pesar de la complejidad de ser un año pandémico. Concretamente, se realizó la ejecución del proyecto Cabrero para el grupo ATCO, de 3MWp en formato PMGD, y el proyecto Santa Inés para el grupo SUNGROW, de características similares en anterior. También se han realizado proyectos de autoconsumo, como el proyecto Watts para el cliente CINTAC. En 2021, Enerside continuará su senda de crecimiento en la línea de Servicios. Desde el punto de vista estratégico, Enerside sigue

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

generando valor en Chile, desarrollando proyectos propios, para posteriormente, tras realizar su construcción y operación, mantenerlos en propiedad. Con este objetivo, la compañía cuenta con 6 sociedades vehículo chilenas (SPVs), para efectuar estos desarrollos y empezar a acometer su construcción y explotación a partir del 2022 de hasta 20MWp, y que supondrán un mínimo de 50 MWp en producción en el año 2024.

- En Brasil, se ha finalizado la ejecución del primer proyecto en 2020, denominado El Dorado para nuestro cliente Lacus. En relación a los proyectos de Desarrollo, se ha finalizado el desarrollo del proyecto Ribeiro Gonçalves, de 369 MWp de potencia, que ya figura en estado *Ready to Build*. Este proyecto, situado en el Estado de Piauí, junto con otros 2 proyectos de 143 MWp y 277 MWp, situados en el Estado de Ceará, que se suman a otros desarrollos que Enerside está asegurando, constituyen el pipeline de la compañía en el Nordeste Brasileño. Los socios minoritarios de estos 2 últimos proyectos mencionados han sido adquiridos en el mes de diciembre de este mismo año 2020, controlando Enerside la totalidad de ambos proyectos, los cuales se estiman estén en RTB entre finales de 2021y la primavera de 2022.
- Enerside está desarrollando otros proyectos con un enorme atractivo comercial en el Sudeste de Brasil, con capacidad para alcanzar más de 1,3 GW.
- Otros países donde Enerside tiene presencia son: Uruguay, donde la compañía tiene proyectos que suman aproximadamente 200MWp; República Dominicana, donde se está participando en distintos procesos para proveer servicios; y nuevas oportunidades generadas en países con altas expectativas de crecimiento en el sector, como Colombia, Perú, Ecuador, entre otros.

Impacto del COVID-19 en el Grupo

En relación con los hechos más relevantes ocurridos tras el cierre de 2020, sin duda lo más relevante ha sido la perseverancia del impacto de la pandemia causada por el coronavirus en los mercados de LATAM, donde los tiempos han resultado posteriores a los de Europa.

Si bien es difícil a fecha de hoy, la evolución de las campañas de vacunación en los diferentes países hace pensar un mejor avance de la actividad económica en general, con las reservas sanitarias pertinentes, permitiendo la firma de las obras que nos han sido adjudicadas tanto en Chile como en Brasil y que superan de forma holgada los importes de facturación alcanzados en 2020.

Para detallar los impactos en el negocio del Grupo y sus sociedades participadas, cabe diferenciar las grandes líneas de negocio que tiene en la actualidad:

- En cuanto al desarrollo de proyectos de energía renovable, labor que lleva a cabo en los 3 principales países en los que el Grupo Enerside opera (España, Chile y Brasil), la crisis del COVID19 ha venido a retrasar los trámites que supone el desarrollo, dado tanto por las restricciones para la realización de viajes, como por la gestión de los permisos que forman parte intrínseca del desarrollo, aunque esperamos la demora en los plazos que manejamos para la consecución de los desarrollos en cartera, vayan mejorando. En cualquier caso, no se espera que esta crisis suponga un incremento en el *killing-rate* de los proyectos en desarrollo.
- En cuanto a la línea de Servicios, que incluye los servicios de consultoría, EPC y O&M, el impacto es similar al anteriormente descrito. Para la firma de la ejecución de dichos EPC, ha habido importantes demoras, dado que nuestros clientes se enfrentan a las mismas demoras en el desarrollo de sus proyectos, así como las resultantes de las restricciones de movilidad y las derivadas de las exigencias sanitarias. Esto ha ocasionado la demora en la firma y ejecución de los contratos adjudicados y en cartera. En cuanto a las obras en curso, en Chile no ha habido afectación, excepto en los trámites de conexión que realiza el Ente público, aunque se han completado a la firma de este informe. En Brasil, también se ha completado la obra que se acometió en 2020. Cabe destacar que la crisis no ha supuesto impago alguno por

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

parte de Enerside a cualquiera de sus acreedores, y que se han cobrado puntualmente las facturas de nuestros clientes, reflejadas en el cierre del 2020.

En cualquier caso, se considera que el Grupo cuenta con una buena situación financiera, y con el fin de encarar mejor la crisis se ha realizado una segunda nueva ampliación de capital en S2 2020, por importe de € 3,9 millones.

2. Informe de gestión económica

En 2020, el Grupo ha alcanzado una facturación de € 3,47 millones, lo que supone, a pesar de tratarse de un año fuertemente impactado por el COVID a nivel mundial, el mantenimiento del nivel de la facturación del ejercicio anterior, siendo la línea de negocios de Servicios en Chile la de mayor peso en la cuenta de resultados consolidada.

En cuanto al EBITDA, se ha mantenido estable al ejercicio anterior, aunque presenta un alto potencial de mejora en los próximos ejercicios, tanto por la favorable evolución del resultado operativo en los próximos años, como por el potencial EBITDA generado en las operaciones de venta de activos de proyectos RTB (*Ready to Build*), que aportan elevadas rentabilidades.

Durante el ejercicio 2020, los socios de la compañía han seguido mostrando su apoyo al negocio, a través de ampliaciones de capital realizadas, que han supuesto una contribución dineraria totalmente desembolsada de € 4,9 millones, que se suma a las ya realizadas en 2018, 2019 y a las que se realizarán en el ejercicio 2021. Estas ampliaciones suponen una mejora de su capacidad de apalancamiento, que es inferior al 42% de sus Fondos Propios.

3. Evolución de la actividad previsible del grupo

La evolución previsible de la actividad del Grupo viene en gran parte definida por el valor creado en los últimos años y que en 2021 se verá incrementado de forma significativa. Esta es la evolución prevista según país:

- En España, se espera poder iniciar la construcción de un proyecto de 3 MWp tras su conclusión a fase *Ready to Build* para su posterior explotación. Otros proyectos de desarrollo se están estudiando, así como analizando la adquisición de alguna oportunidad en COD.
- En Chile, debido al crecimiento generado por clientes que repiten, como la experiencia conseguida, se está alcanzando el crecimiento esperado. Para el próximo ejercicio 2021, este crecimiento supone superar los € 12 millones en contratos firmados. En 2021 también se tiene planificado el inicio de construcción de varios proyectos desarrollados de IPP en suelo chileno, por un total de hasta 20MW.
- En Brasil, en cuanto a la línea de negocio de Servicios, está previsto llevar a cabo en 2020 la construcción de varios nuevos proyectos, tras la incorporación de una responsable Senior del área comercial. Para 2021 se prevé también el cierre acuerdos de venta sobre proyectos desarrollados en el país.
- En cuanto al resto de países en los que Enerside está presente, como Uruguay y República Dominicana, esperamos en 2021 consolidar los proyectos para llevarlos a cabo en 2022.
- En 2020 se ha constituido filial en Perú con socio local, lo que permitirá iniciar nuestra actividad de desarrollo y servicios en el país tras un periodo de constitución y creación de estructura, en 2021.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

4. Actividades en materia de Investigación y Desarrollo

El Grupo no ha ejecutado ninguna actividad de investigación y desarrollo significativas.

5. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de tipo de cambio.

a) Riesgo de crédito

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

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

El Grupo no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito.

b) Riesgo de liquidez

Aunque la situación general de los mercados financieros, en el Grupo se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar en un futuro a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

En especial, podemos resumir los puntos en los que se presta mayor atención:

- Liquidez de activos monetarios: la colocación de excedentes se realiza siempre a plazos cortos.
- Control de financiaciones y refinanciaciones.
- Control de la vida remanente de líneas de financiación.

Diversificación de fuentes de financiación: a nivel corporativo, la financiación bancaria es fundamental debido a su coste, en muchas ocasiones, sin competencia con otras fuentes alternativas. No se excluye la utilización de otras fuentes en el futuro.

c) Riesgos de tipo de cambio

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

El Grupo posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la correspondiente moneda.

6. Participaciones propias

El Grupo no dispone de participaciones propias.

ENERSIDE ENERGY, S.L. y Sociedades Dependientes
Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

7. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales


La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:


	2020	2019
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	57	50
Ratio de operaciones pagadas	57	50
Ratio de operaciones pendientes de pago	57	50
(Euros)		
Total pagos realizados	2.511.807	1.623.014
Total pagos pendientes	134.411	684.571


8. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

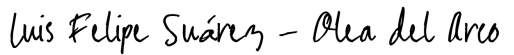
No se han producido hechos posteriores relevantes sobre los que se deba informar desde el cierre del ejercicio.

Barcelona, a 9 de julio de 2021

DocuSigned by:

 F7B29D2D2C044B5...
 Open Learning Spain, S.L.,
 representada por Tomás
 Casanovas Martínez
 Presidente y Vocal


DocuSigned by:

 EE9ACE7E33F040B...
 Pedro Nuevo Iniesta
 Vicepresidente y Vocal externo


DocuSigned by:

 DF0B75D618EA411...
 Loptevi Investments, S.L.,
 representada por Joatham John
 Grange Sabaté
 Secretario y Vocal

DocuSigned by:

 E6A043A669D24A5...
 Luis Felipe Suarez-Olea del Arco
 Vocal

DocuSigned by:

 BF8CB990D01D411...
 Antoni Gasch Investments, S.L.,
 representada por Antoni Gasch
 Domenjó
 Vocal

DocuSigned by:

 4EBAC0C0FEC4E0...
 Vernon Inversiones, S.L.,
 representada por Francisco Javier
 Garcia Mateo Unzue
 Secretario Vocal

DocuSigned by:

 04E46187FF3447F...
 Anna Maria Birulés Bertran
 Vocal independiente