



---

---

# GRUPO SOLARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL  
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30  
DE JUNIO DE 2009

---

---



## **1. Información general**

Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A. se constituyó el día 27 de noviembre de 2002. Con fecha 28 de abril de 2008, SOLARIA trasladó su domicilio social a Madrid, C/ Velázquez, 47.

Su objeto social consiste principalmente en:

- Instalación y reparación de instalaciones de energía solar, térmica y fotovoltaica, energía eólica y cualquier otro tipo de energía renovable.
- Instalación y reparación de fontanería, gas, electricidad, frío, calor y acondicionamiento de aire.
- Realización y ejecución de proyectos técnicos de los apartados anteriores.
- Prestación de servicios de mantenimiento y conservación de las obras efectuadas ya sea por la propia sociedad o por terceros.
- Fabricación de módulos, células y componentes de energía solar, térmica y fotovoltaica, energía eólica y otras energías renovables.

La totalidad de las acciones de SOLARIA están admitidas a cotización en las cuatro Bolsas Oficiales españolas y cotizan en el mercado continuo desde el 19 de junio de 2007.

Las Cuentas Anuales Consolidados del Grupo Solaria del ejercicio fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2009.

Estos Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios se presentan en miles de euros (salvo mención expresa) por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera el Grupo Solaria.

## **2. Notas Explicativas**

### **2.1 Bases de presentación y políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios.

#### **A) Bases de presentación**

Los Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo.

En los Estados Financieros Consolidados resumidos Intermedios correspondientes al primer semestre del ejercicio 2009 el Grupo Solaria ha seguido los mismos principios contables y normas de valoración descritos en las notas 2 y 3 de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2008.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 el Grupo Solaria no ha llevado



a cabo modificaciones en las estimaciones respecto de las utilizadas en las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2008 que hayan tenido un efecto significativo sobre los Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios del primer semestre de 2009.

Los Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios del primer semestre de 2009 del Grupo Solaria han sido preparados a partir de los registros de contabilidad por la Sociedad y por las restantes sociedades integradas en el Grupo Solaria a 30 de junio de 2009, e incorporan toda aquella información de carácter significativo exigida por la NIC 34 ("Información Financiera Intermedia"), si bien no incorporan toda la información requerida por las NIIF adoptadas por la Unión Europea para la preparación de estados financieros completos, por lo que para su adecuada comprensión tienen que ser leídos conjuntamente con las Cuentas anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

## **B) Entidades dependientes y de control conjunto**

Dependientes son todas las entidades (incluidas, en su caso, las entidades con cometido especial) sobre las que SOLARIA tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si SOLARIA controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a SOLARIA, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por SOLARIA, se modifican las políticas contables de las dependientes.

En el Anexo I a estas notas se detallan las incorporaciones y exclusiones del perímetro de consolidación durante el primer semestre de 2009.

La principal salida de sociedades del perímetro de consolidación corresponde a la venta de la sociedad *Alhama Solar, S.L.*, tal y como se explica en el Informe de Auditoría y en la nota 27 de las Cuentas anuales Consolidadas 2008 y en la nota 9 de estos Estados Financieros. Exceptuando esta operación, de haberse realizado estas modificaciones del Grupo Solaria el perímetro de consolidación en el inicio del ejercicio 2009, las variaciones en las principales magnitudes en las Cuentas de Resultados y Balance de Situación Consolidados no hubieran sido significativas en relación con los Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios.



## 2.2 Información financiera por segmentos

### a) Formato principal de presentación de información por segmentos: segmentos del negocio

A 30 de junio de 2009, SOLARIA está organizada en 4 segmentos principales del negocio:

#### (i) Segmento 1: Fotovoltaico

- Producción de módulos fotovoltaicos para la comercialización a terceros y para la utilización en proyectos "llave en mano".

#### (ii) Segmento 2: Térmica

- Diseño, producción e instalación de módulos solares térmicos en edificios.

#### (iii) Segmento 3: Proyectos

- Promoción y comercialización de plantas fotovoltaicas a través de proyectos "llave en mano", que incluyen desde la construcción e instalación de módulos hasta la puesta en funcionamiento de las plantas.

#### (iv) Segmento 4: Generación

- Ingresos procedentes de la generación de energía de las huertas que Solaria explota directamente.



Los resultados por segmento a 30 de junio de 2008 y 2009 son los siguientes:

	Miles de Euros				
	30.06.09				
	Fotovoltaico	Térmico	Proyectos	Generación	Sociedad
Ventas externas del segmento	21.016		39.078	10.652	70.746
Ventas entre segmentos			(17.435)		
<b>Ventas</b>	<b>21.016</b>	<b>-</b>	<b>21.643</b>	<b>10.652</b>	<b>53.311</b>
Otros ingresos de explotación	68		2.178		2.246
Variación de existencias de producto terminado	(23.141)	10	(3.633)	-	(26.764)
Gastos del segmento	(14.952)	(46)	(6.231)	(84)	(21.313)
<b>Resultado del segmento</b>	<b>(17.009)</b>	<b>(36)</b>	<b>13.957</b>	<b>10.568</b>	<b>7.480</b>
Ingresos financieros					179
Gastos financieros					(3.065)
<b>Resultado antes de impuestos</b>					<b>4.594</b>
Impuesto sobre sociedades					(1.467)
<b>Resultado del ejercicio</b>					<b>3.127</b>

	Miles de Euros				
	30.06.08				
	Fotovoltaico	Térmico	Proyectos	Generación	Sociedad
Ventas externas del segmento	111.555	42	97.205	-	208.802
Ventas entre segmentos			(48.988)		(48.988)
<b>Ventas</b>	<b>111.555</b>	<b>42</b>	<b>48.217</b>	<b>-</b>	<b>159.814</b>
Otros ingresos de explotación					
Gastos del segmento	(90.225)	(333)	(26.469)		(117.027)
<b>Resultado del segmento</b>	<b>21.330</b>	<b>(291)</b>	<b>21.748</b>	<b>-</b>	<b>42.787</b>
Ingresos financieros					3.474
Gastos financieros					(7.247)
<b>Resultado antes de impuestos</b>					<b>39.014</b>
Impuesto sobre sociedades					(11.707)
<b>Resultado del ejercicio</b>					<b>27.307</b>

### **2.3. Inmovilizaciones intangibles y materiales**

Dentro de las inversiones realizadas en inmovilizado material, destacamos a continuación los elementos de inmovilizado que se encuentran en fase de construcción al cierre del período y que se corresponden a la ampliación y mejora de la fábrica de células fotovoltaicas sita en la fábrica que tiene el Grupo en Puertollano (Ciudad Real):

- Obras de construcción de la nueva nave para la instalación de la fábrica de células.
- Obras de construcción del edificio que suministrará energía a la fábrica de células.
- Instalación de maquinaria para la fabricación de células fotovoltaicas.
- Construcción de una planta desionizadora para la fábrica de células fotovoltaicas.
- Instalación de maquinaria para la ampliación de la fábrica de módulos fotovoltaicos.

SOLARIA tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

En los seis primeros meses de 2009 no se han realizado desinversiones significativas.

Dentro del inmovilizado intangible, destaca la activación de gastos de investigación y desarrollo por importe de 500 miles de euros. Dichos gastos corresponden en su mayoría a trabajos realizados a lo largo del año 2009 para la consecución de células fotovoltaicas de mayor eficiencia.

### **2.4. Existencias**

Las existencias de productos terminados a 30 de junio de 2009 corresponden principalmente a plantas solares construidas, que se encuentran en proceso de venta. La principal baja ocurrida en el semestre corresponde a la venta de un parque solar fotovoltaico sito en Alhama (Murcia), mediante escritura pública de compraventa con fecha 21 de enero de 2009 (nota 34 de las Cuentas anuales Consolidadas del grupo Solaria).

SOLARIA tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

### **2.5. Clientes y otras cuentas a cobrar**

El 21 de enero de 2009 Solaria formalizó mediante escritura pública la venta de una planta solar fotovoltaica, cobrándose dicha venta en efectivo y suponiendo un descenso de la cifra de clientes de 45 millones de euros.

Durante el primer semestre de 2009 Solaria se ha dotado provisión por pérdidas de deterioro de valor de las cuentas a cobrar por importe de 1.890 miles de euros.

### **2.6. Patrimonio neto**

A 31 de diciembre de 2008 el capital social se compone de 101.146.667 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

No se han producido cambios en la estructura de patrimonio neto en los primeros seis meses del año 2009.

### **2.6.1 Autocartera**

A 30 de junio de 2009, SOLARIA dispone de un total de 1.461.663 acciones por un valor total de 2.369 miles de euros (diciembre 2008: 8.540 miles de euros).

## **2.7. Deudas con entidades de crédito**

Dentro de la estructura de deuda bancaria del Grupo cabe destacar los siguientes aspectos:

- Durante el primer semestre, se ha cancelado deuda bancaria por importe de 40.916 miles de euros.
- Se han obtenido nueva financiación mediante pólizas de circulante con tres entidades bancarias por importe de 22.500 miles de euros.
- Se ha cancelado en su totalidad el contrato de cobertura de tipos de interés, al no tener la Sociedad ninguna operación significativa en moneda en extranjera.

## **2.8. Otra información**

### **a) Cifra de negocios**

La cifra de negocios del primer semestre de 2009 del Grupo incluye las ventas de paneles fotovoltaicos, venta de huertas solares y los ingresos procedentes de la generación de energía de las instalaciones propiedad del Grupo que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

La operación más significativa dentro de la venta de parques tuvo lugar con fecha 21 de enero de 2009 cuando se formalizó la venta de un parque solar fotovoltaico sito en Alhama (Murcia), generándose un ingreso de 39 millones de euros.

Con respecto a la venta de paneles térmicos, se ha producido un estancamiento de la demanda durante el año 2009 por lo que no se han generado ingresos por este concepto en dicho período.

### **b) Transacciones con partes vinculadas**

#### **b.1) Sociedad dominante**

Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A. está controlada por Solaria DTL Corporación, S.L., que posee el 61,53% de las acciones de Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A.. El resto de las acciones de Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A. se encuentran en el Mercado Continuo. A su vez, las participaciones de Solaria DTL Corporación, S.L. pertenecen a la familia Díaz-Tejeiro. Instalaciones Díaz Tejeiro, S.L es una empresa vinculada.

#### **b.2) Transacciones con empresas vinculadas**

Solaria Energía y Medioambiente, S.A. ha formalizado con las sociedades filiales Magacela Solar 1, S.L.,

Globasol Villanueva, S.L., Técnicas Ambientales del Norte, S.L., Planta Solar Puertollano 4, S.L. y Planta Solar Puertollano 6, S.L. contratos de arrendamiento por los parques solares fotovoltaicos, cuyo devengo comienza en octubre de 2008. Asimismo, ha formalizado los contratos por la prestación de servicios de gestión corriente.

El importe total devengado a 30 de junio de 2009 por estos conceptos asciende a 8.343 miles de euros, eliminados en el proceso de consolidación.

### c) Cambios en el perímetro de consolidación

El perímetro de consolidación se ha modificado debido a las siguientes salidas:

Sociedad	% participación	Fecha de la operación
Alhama Solar, S.L.	100%	21/01/2009
Planta Solar Puertollano 1, S.L.	100%	23/03/2009
Planta Solar Puertollano 2, S.L.	100%	23/03/2009

### d) Avaluos bancarios

El Grupo Solaria ha cancelado avaluos bancarios durante el primer semestre de 2009 por importe de 29.590 miles de euros.

### e) Durante el primer semestre del 2009:

- no se han pagado dividendos
- no se han producido cambios en los activos y pasivos de carácter contingente desde la fecha del último balance anual.

## 3. Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio de 2009 se han producido los siguientes acontecimientos significativos:

- Con fecha 31 de julio de 2009 Solaria ha suscrito con Solaria DTL Corporación, S.L. un contrato de compraventa de una planta solar fotovoltaica de una potencia nominal de 1MWp, por importe de 6.500 miles de euros. Esta operación se realizó con sujeción a condiciones de mercado y en consonancia con lo previsto en el Protocolo Interno de Relaciones suscrito por Solaria y Solartia DTL Corporación, S.L. con fecha 24 de mayo de 2007, habiendo sido aprobada por el Consejo de Administración de Solaria, previo informe favorable del Comité de Auditoría.
- Con fecha 31 de julio de 2009 Solaria ha resuelto el Contrato de Liquidez suscrito el 19 de febrero de 2009 con Mercados y Gestión de Valores, A.V., S.A.



- Con fecha 8 de agosto de 2009 la autoridad laboral ha aprobado la solicitud de ERTE (Expediente Regulación Temporal de Empleo) presentado por Solaria el día 5 de agosto de 2009, para la suspensión de 403 contratos de trabajo en la fábrica sita en Puertollano (Ciudad Real). La suspensión se extenderá un máximo de diez meses. Las medidas solicitadas por Solaria fueron refrendadas por la mayoría de los empleados en Asamblea General y posteriormente ratificadas por las tres centrales sindicales con representación en la empresa. Estas medidas sólo afectan al personal de mano de obra directa de producción y contemplan una reducción máxima del 85% del tiempo y el mantenimiento de todos los empleos de los trabajadores afectados.

No se ha producido ningún otro acontecimiento posterior al cierre significativo con efecto sobre los presentes estados financieros intermedios resumidos.