



**GREENERGY RENOVABLES, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORMACIÓN FINANCIERA SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL
30 DE JUNIO DE 2023**

Informe de Revisión Limitada

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión Consolidado Intermedio
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de GREENERGY RENOVABLES, S.A. por encargo de la Dirección:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de GREENERGY RENOVABLES, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera resumido consolidado al 30 de junio de 2023 y la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2.1 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de la Sociedad dominante, GREENERGY RENOVABLES, S.A., en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 01/23/20515 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.



David Ruiz-Roso Moyano

27 de septiembre de 2023



**GREENERGY RENOVABLES, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2023**

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Miles de Euros)

| ACTIVO | Notas explicativas | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|------------------|----------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 794.548 | 681.842 |
| Inmovilizado intangible | | 5.782 | 248 |
| Aplicaciones informáticas | | 74 | 238 |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 10 | 10 |
| Fondo de comercio de consolidación | Nota 4 | 5.698 | - |
| Inmovilizado material | Nota 5 | 671.826 | 582.149 |
| Terrenos y construcciones | | 37 | 96 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 400.299 | 412.192 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 271.490 | 169.861 |
| Activos por derecho de uso | | 28.512 | 28.175 |
| Participaciones por puesta en equivalencia | Nota 4 | - | 4.515 |
| Inversiones financieras a largo plazo | | 53.158 | 19.428 |
| Instrumentos de patrimonio | | 40 | 40 |
| Derivados | Nota 12 | 49.929 | 16.444 |
| Otros activos financieros | | 3.189 | 2.944 |
| Activos por impuesto diferido | Nota 13 | 35.270 | 47.327 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 369.440 | 205.139 |
| Existencias | Nota 6 | 108.340 | 6.611 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | | 22 | 2.157 |
| Plantas en curso | | 101.002 | 100 |
| Anticipos a proveedores | | 7.316 | 4.354 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | 110.829 | 80.049 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | Nota 7 | 56.470 | 47.880 |
| Deudores varios | | 80 | 159 |
| Personal | | 185 | 6 |
| Activo por impuesto corriente | Nota 13 | 6.278 | 2.528 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | Nota 13 | 47.816 | 29.476 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | 24.155 | 11.972 |
| Créditos a empresas | | 393 | 727 |
| Derivados | Nota 12 | 15.089 | 1.501 |
| Otros activos financieros | | 8.673 | 9.744 |
| Periodificaciones a corto plazo | | 2.883 | 837 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 8 | 123.233 | 105.670 |
| Tesorería | | 123.233 | 105.670 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.163.988 | 886.981 |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante del estado de situación financiera consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 y al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Miles de Euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas explicativas | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|------------------|-----------------|
| PATRIMONIO NETO | | 310.546 | 244.815 |
| Patrimonio Neto atribuido a la Sociedad Dominante | | 310.778 | 245.053 |
| Capital | Nota 9.1 | 10.714 | 10.714 |
| Capital escriturado | | 10.714 | 10.714 |
| Prima de emisión | Nota 9.2 | 198.912 | 198.912 |
| Reservas | Nota 9.3 | 73.008 | 68.056 |
| (Acciones y participaciones de la Sociedad Dominante) | Nota 9.4 | (19.390) | (19.728) |
| Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante | | 4.012 | 10.303 |
| Ajustes por cambios de valor | | 43.522 | (23.204) |
| Operaciones de cobertura | Nota 10 | 46.416 | (25.617) |
| Diferencias de conversión | | (2.894) | 2.413 |
| Participaciones no dominantes | | (232) | (238) |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 491.647 | 420.896 |
| Provisiones a largo plazo | Nota 11 | 13.862 | 16.354 |
| Deudas a largo plazo | Nota 12 | 443.679 | 384.119 |
| Obligaciones y otros valores negociables | | 83.490 | 83.231 |
| Deudas con entidades de crédito | | 334.001 | 254.229 |
| Pasivos por arrendamiento financiero | | 26.188 | 26.073 |
| Derivados | | - | 20.586 |
| Pasivos por impuesto diferido | Nota 13 | 34.106 | 20.423 |
| PASIVO CORRIENTE | | 361.795 | 221.270 |
| Provisiones a corto plazo | Nota 11 | 1.341 | 8.153 |
| Deudas a corto plazo | Nota 12 | 241.196 | 118.612 |
| Obligaciones y otros valores negociables | | 58.151 | 34.529 |
| Deudas con entidades de crédito | | 172.806 | 46.307 |
| Pasivos por arrendamiento financiero | | 1.381 | 1.505 |
| Derivados | | 7.726 | 36.141 |
| Otros pasivos financieros | | 1.132 | 130 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 119.258 | 94.505 |
| Proveedores | | 96.706 | 85.050 |
| Acreedores varios | | 4.542 | 5.644 |
| Personal | | 1.316 | 1.745 |
| Pasivo por impuesto corriente | Nota 13 | 1.097 | 293 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | Nota 13 | 15.586 | 1.484 |
| Anticipos de clientes | | 11 | 289 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 1.163.988 | 886.981 |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante del estado de situación financiera consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 y al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA PARA LOS PERIODOS DE 6 MESES

TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Miles de euros)

| | Notas explicativas | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---|-----------------------|------------------|-----------------|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| Importe neto de la cifra de negocios | Nota 3 | 57.839 | 48.479 |
| Ventas | | 55.900 | 46.900 |
| Prestaciones de servicios | | 1.939 | 1.579 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | | 5.183 | 3.173 |
| Trabajos realizados por la empresa para su activo | Nota 3 | 167.951 | 58.879 |
| Aprovisionamientos | Nota 14 | (187.009) | (76.599) |
| Otros ingresos de explotación | | 308 | 64 |
| Gastos de personal | Nota 14 | (11.205) | (6.579) |
| Otros gastos de explotación | Nota 14 | (12.738) | (7.307) |
| Amortización del inmovilizado | Nota 5 | (7.844) | (6.172) |
| Otros resultados | | 1.337 | (29) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 13.822 | 13.909 |
| Ingresos financieros | Nota 14 | 199 | 393 |
| Gastos por intereses de deudas | Nota 14 | (11.616) | (7.632) |
| Otro resultado financiero | Nota 14 | 2.558 | 3.976 |
| Resultado de sociedades consolidadas por puesta en equivalencia | Nota 14 | - | (260) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (8.859) | (3.523) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 4.963 | 10.386 |
| Impuesto sobre las ganancias | | (945) | (1.614) |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | | 4.018 | 8.772 |
| RESULTADO ATRIBUIDO A PARTICIPACIONES NO DOMINANTES | | 6 | (133) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO A SOCIEDAD DOMINANTE | | 4.012 | 8.905 |
| Beneficio (pérdida) por acción | Nota 9.6 | 0,13 | 0,30 |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante de la cuenta de resultados consolidada correspondiente a los períodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO CONSOLIDADO PARA LOS PERÍODOS DE 6 MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 (Miles de euros)

A) ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO

| (Miles de euros) | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|---------------|-----------------|
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (I) | 4.018 | 8.772 |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | |
| - Diferencias de conversión | (5.307) | 1.574 |
| - Operaciones de cobertura | 96.044 | (32.732) |
| - Efecto impositivo | (24.011) | 8.183 |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (II) | 66.726 | (22.975) |
| TOTAL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (I+II+III) | 70.744 | (14.203) |
| Atribuible a: | | |
| Sociedad Dominante | 70.738 | (14.070) |
| Participaciones no dominantes | 6 | (133) |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante del estado de resultado global consolidado correspondiente a los períodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

| | Capital | Prima de emisión | Reservas | (Acciones propias) | Resultado del ejercicio atribuido a la Soc. Dominante | Ajustes por cambios de valor | Participaciones no dominantes | Total |
|---|---------------|------------------|---------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------------|----------------|
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021 | 9.774 | 109.851 | 52.310 | (17.577) | 16.308 | (11.343) | (615) | 158.708 |
| Ajustes por cambios de criterio y errores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO 2022 | 9.774 | 109.851 | 52.310 | (17.577) | 16.308 | (11.343) | (615) | 158.708 |
| Total resultado global consolidado | - | - | - | - | 10.303 | (11.861) | 6 | (1.552) |
| Aumento de capital | 940 | 89.061 | (1.075) | - | - | - | - | 88.926 |
| Operaciones con acciones de la sociedad dominante (netas) | - | - | 1.410 | (2.151) | - | - | - | (741) |
| Variaciones en el perímetro, traspasos y otros efectos de menor cuantía | - | - | (897) | - | - | - | 371 | (526) |
| Reparto resultado año anterior | - | - | 16.308 | - | (16.308) | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022 | 10.714 | 198.912 | 68.056 | (19.728) | 10.303 | (23.204) | (238) | 244.815 |
| Ajustes por cambios de criterio y errores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SALDO AJUSTADO AL INICIO DEL EJERCICIO 2023 | 10.714 | 198.912 | 68.056 | (19.728) | 10.303 | (23.204) | (238) | 244.815 |
| Total resultado global consolidado | - | - | - | - | 4.012 | 66.726 | 6 | 70.744 |
| Aumento de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones con acciones de la sociedad dominante (netas) | - | - | (5.024) | 338 | - | - | - | (4.686) |
| Variaciones en el perímetro, traspasos y otros efectos de menor cuantía | - | - | (327) | - | - | - | - | (327) |
| Reparto resultado año anterior | - | - | 10.303 | - | (10.303) | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 | 10.714 | 198.912 | 73.008 | (19.390) | 4.012 | 43.522 | (232) | 310.546 |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 (Miles de euros)

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|------------------|-----------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos. | 4.963 | 10.386 |
| 2. Ajustes del resultado. | 16.708 | 9.764 |
| a) Amortización del inmovilizado (+). | 7.844 | 6.172 |
| c) Variación de provisiones (+/-). | 5 | 69 |
| g) Ingresos financieros (-). | (199) | (393) |
| h) Gastos financieros (+). | 11.616 | 7.892 |
| i) Diferencias de cambio (+/-). | (2.558) | (8.376) |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-). | - | 4.400 |
| 3. Cambios en el capital corriente. | (23.909) | (49.293) |
| a) Existencias (+/-). | (6.009) | 6.929 |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-). | (30.780) | (8.894) |
| c) Otros activos corrientes (+/-). | (2.046) | 2.014 |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-). | 21.374 | (47.267) |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-). | (6.817) | (1.378) |
| f) Otros pasivos no corrientes (+/-). | 369 | (697) |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación. | (13.908) | (8.508) |
| a) Pagos de intereses (-). | (11.474) | (7.632) |
| c) Cobros de intereses (+) | 199 | 393 |
| d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-). | (2.633) | (1.269) |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4) | (16.146) | (37.651) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| 6. Pagos por inversiones (-). | (187.599) | (66.449) |
| a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas. | - | (4.468) |
| b) Inmovilizado intangible. | - | (9) |
| c) Inmovilizado material. | (187.599) | (58.572) |
| e) Otros activos financieros. | - | (3.400) |
| 7. Cobros por desinversiones (+). | 1.405 | 5.796 |
| e) Otros activos financieros. | 1.405 | 5.796 |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7+6) | (186.194) | (60.653) |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio. | 488 | 89.589 |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+). | - | 90.001 |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante (-). | (30.242) | (17.683) |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la Sociedad Dominante | 30.730 | 17.271 |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero. | 230.010 | 103.410 |
| a) Emisión (+) | 305.424 | 176.201 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+). | 89.854 | 141.291 |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+). | 215.570 | 34.910 |
| b) Devolución y amortización de: | (75.414) | (72.791) |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-). | (65.973) | (69.000) |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-). | (9.441) | (3.765) |
| 4. Otras deudas (-). | - | (26) |
| 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11) | 230.498 | 192.999 |
| D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio | (10.595) | (6.695) |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/- D) | 17.563 | 88.000 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 105.670 | 68.668 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 123.233 | 156.668 |

Las Notas 1 a 17 descritas en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados y Anexos forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente a los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

1. Información general

GREENERGY RENOVABLES, S.A. (en adelante la Sociedad Dominante), se constituyó en Madrid, el día 2 de Julio de 2007, mediante escritura pública, estando inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 24.430, libro 0, folio 112, sección 8ª, hoja M-439.423, inscripción 1. Su domicilio social y fiscal es el mismo donde se desarrolla la actividad y está radicado en calle Rafael Botí, nº 26, Madrid.

El objeto social y los sectores en los que el Grupo Greenergy desarrolla su actividad son los siguientes: la promoción y comercialización de instalaciones de aprovechamiento energético, así como la producción de energía eléctrica y cualquier actividad complementaria, y la gestión y explotación de instalaciones de aprovechamiento energético.

El grupo Greenergy está presente en España, Chile, Perú, Colombia, Argentina, México, Italia, Reino Unido, Polonia, Estados Unidos y Alemania.

En cada uno de los países en los que el Grupo opera, el Grupo cuenta con una sociedad cabecera que realizan las funciones de contratista bajo contratos EPC (Engineering, Procurement and Construction), de O&M (Operación y Mantenimiento) o de gestión de activos con personal propio. El resto de las sociedades dependientes se trata de sociedades vehículo (SPV's) donde se aparcan cada uno de los parques solares o eólicos.

Desde el 16 de diciembre de 2019, las acciones de la Sociedad Dominante Greenergy Renovables, S.A. cotizan en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

La Sociedad Dominante forma parte a su vez del Grupo Daruan, siendo la sociedad Daruan Group Holding, S.L., residente en España, la sociedad dominante de dicho Grupo.

2. Bases de presentación y políticas contables

2.1 Bases de presentación

Las cuentas anuales consolidadas de Greenergy correspondientes al ejercicio 2022 se aprobaron por la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2023.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2023 de Greenergy han sido formulados por el Consejo de Administración el 26 de septiembre de 2023 de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia" y deben leerse junto con las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 que han sido preparadas de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo (en adelante "NIIF-UE").

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas Cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera y en los resultados de las operaciones, del resultado global total, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados de Greenergy desde el 31 de diciembre de 2022, fecha de las Cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2023.

Las cifras contenidas en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se muestran en miles de euros, salvo lo indicado expresamente en otra unidad.

2.2 Principales riesgos e incertidumbres

Los principales riesgos e incertidumbres están desglosados en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

2.3 Políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, ya que ninguna de las normas, interpretaciones o modificaciones que son aplicables por primera vez en este ejercicio ha tenido impacto en las políticas contables del Grupo.

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea, cuando entren en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en función de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre sus cuentas anuales consolidadas ni estados financieros intermedios resumidos consolidados.

2.4 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan a efectos comparativos, con el estado de situación financiera consolidado y el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, y con la cuenta de resultados consolidada y el estado de flujos de efectivo consolidado del periodo intermedio terminado el 30 de junio 2022.

2.5 Estacionalidad

Dada la actividad a la que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional de carácter significativo.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

2.6 Perímetro de consolidación

Período de seis meses finalizado a 30 de junio de 2023

- a) Nuevas incorporaciones al perímetro de consolidación:
- En el primer semestre del ejercicio 2023, el Grupo ha adquirido el 60% adicional de Sofos Harbert Renewable Energy, LLC, tomando así el control total de la misma (Nota 4).
- b) Bajas en el perímetro de consolidación:
- En el primer semestre del ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha vendido sus participaciones en las sociedades GR Morro, SpA y GR Peumo, SpA.
- c) Otras operaciones
- En el primer semestre del ejercicio 2023 se han constituido 23 sociedades en Rumania (inactivas) y 21 sociedades en Chile (inactivas).

3. Información financiera por segmentos

Un segmento de operación es un componente que desarrolla actividades de negocio por las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos, cuyos resultados de explotación son revisados de forma regular por el consejero delegado en la toma de decisiones de explotación de Greenergy, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

El Grupo clasifica los segmentos de negocio que desarrolla en las siguientes divisiones operativas:

- Desarrollo y Construcción: comprende las actividades de búsqueda de proyectos viables, tanto a nivel financiero como técnico, los trabajos necesarios para la consecución de todos los hitos para el inicio de construcción y los trabajos sobre el terreno para la construcción y puesta en marcha de cada proyecto. Los ingresos provienen de la venta de desarrollos a terceros, a través de la venta de las sociedades propietarias de las licencias y permisos y de los ingresos de construcción por contratos "EPC", así como de los trabajos de construcción realizados por el Grupo para sus propios parques.
- Energía: se refiere a los ingresos provenientes de la venta de energía en cada uno de los mercados en los que el Grupo cuenta o contará con proyectos propios operativos en su condición de IPP (según la terminología anglosajona habitual en la industria).
- Comercialización: se refiere a los ingresos provenientes de la comercialización de energía. En la actualidad estos ingresos proceden únicamente del mercado chileno.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

- **Servicios:** se incluyen los servicios prestados a los proyectos una vez alcanzada la fecha de puesta en marcha (“COD”, por sus siglas en inglés) y que, por tanto, se encuentran en su fase operativa. Comprende las actividades de gestión de activos y de O&M, prestadas a proyectos de terceros.

La distribución de ingresos y EBITDA entre los tres segmentos de negocio al cierre de los periodos intermedios finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos(*) | 2023 | 2022 |
| Desarrollo y Construcción | 185.332 | 79.569 |
| Energía | 26.867 | 22.914 |
| Comercialización | 11.653 | 3.296 |
| Servicios | 1.938 | 1.579 |
| Total Ingresos | 225.790 | 107.358 |

(*) Medida Alternativa de Rendimiento (MAR). Véase el Anexo II.

| | Miles de euros | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| EBITDA(*) | 2023 | 2022 |
| Desarrollo y Construcción | 8.983 | 6.053 |
| Energía | 20.620 | 18.633 |
| Comercialización | (1.706) | (947) |
| Servicios | 468 | 380 |
| Corporativo | (6.699) | (4.038) |
| Total | 21.666 | 20.081 |

(*) Medida Alternativa de Rendimiento (MAR). Véase el Anexo II.

El importe de ingresos del cuadro anterior recoge los epígrafes de “Importe neto de la cifra de negocios” y “Trabajos realizados por la empresa para su activo” de la cuenta de resultados consolidada adjunta. Asimismo, el importe de ingresos del cuadro anterior recoge un importe de 167.951 miles de euros para el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 y 58.879 miles de euros para el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2022 que se trata de ingresos no materializados frente a terceros, recogidos en el epígrafe de “Trabajos realizados por la empresa para su activo” de la cuenta de resultados consolidada adjunta.

El importe de EBITDA del cuadro anterior recoge los epígrafes de “Resultado de explotación”, minorado por el epígrafe de “Amortización del inmovilizado” de la cuenta de resultados consolidada adjunta.

El importe total de ingresos para el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 detallada por su localización geográfica es la siguiente:

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--------------|----------------|----------------|
| Chile | 62.686 | 63.292 |
| España | 145.735 | 18.464 |
| Perú | 3.861 | 1.537 |
| Argentina | 4.330 | 3.783 |
| México | 1.635 | 1.533 |
| Colombia | 5.566 | 18.359 |
| Italia | 367 | 198 |
| UK | 242 | 192 |
| USA | 873 | - |
| Alemania | 291 | - |
| Polonia | 204 | - |
| Total | 225.790 | 107.358 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

A continuación, se muestran los activos y pasivos del Grupo a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, detallados por su localización geográfica:

Periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023

| ACTIVO | España | Chile | México | Perú | Colombia | Italia | Reino Unido | Polonia | Argentina | Alemania | USA | Total 30.06.2023 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 196.953 | 374.525 | 30.233 | 62.558 | 59.661 | 3.463 | 2.216 | 963 | 51.044 | 2.219 | 10.712 | 794.548 |
| Inmovilizado intangible | 84 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.782 |
| Inmovilizado material | 143.959 | 324.922 | 29.018 | 54.566 | 57.825 | 3.448 | 2.208 | 955 | 47.699 | 2.211 | 5.014 | 671.826 |
| Activos por derecho de uso | 7.938 | 17.281 | 603 | 1.553 | 1.137 | - | - | - | - | - | - | 28.512 |
| Participaciones por puestas en equivalencia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones financieras a largo plazo | 41.400 | 11.702 | 4 | 13 | - | 15 | 8 | 8 | - | 8 | - | 53.158 |
| Activos por impuesto diferido | 3.572 | 20.620 | 608 | 6.426 | 699 | - | - | - | 3.345 | - | - | 35.270 |
| ACTIVO CORRIENTE | 215.323 | 117.501 | 5.995 | 8.441 | 16.141 | 695 | 396 | 232 | 4.249 | 144 | 323 | 369.440 |
| Existencias | 101.110 | 2.886 | 66 | 251 | 3.972 | 9 | - | - | 10 | 36 | - | 108.340 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 42.917 | 49.307 | 4.830 | 4.951 | 5.875 | 231 | 99 | 157 | 2.416 | 46 | - | 110.829 |
| Inversiones financieras a corto plazo | 22.716 | 1.294 | - | - | - | - | - | - | - | - | 145 | 24.155 |
| Periodificaciones | 2.044 | 572 | 45 | 127 | 14 | (16) | 3 | 9 | 49 | - | 36 | 2.883 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 46.536 | 63.442 | 1.054 | 3.112 | 6.280 | 471 | 294 | 66 | 1.774 | 62 | 142 | 123.233 |
| TOTAL ACTIVO | 412.276 | 492.026 | 36.228 | 70.999 | 75.802 | 4.158 | 2.612 | 1.195 | 55.293 | 2.363 | 11.035 | 1.163.988 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | España | Chile | México | Perú | Colombia | Italia | Reino Unido | Polonia | Argentina | Alemania | USA | Total 30.06.2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|-------------|--------------|------------------|
| PATRIMONIO NETO | 320.703 | 10.348 | (3.343) | (9.248) | (3.640) | (219) | (316) | (272) | (3.467) | - | - | 310.546 |
| Capital | 10.714 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.714 |
| Prima de emisión | 198.912 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 198.912 |
| Reservas | 87.126 | 9.572 | (4.641) | (10.295) | (5.320) | (159) | (196) | (155) | (2.924) | - | - | 73.008 |
| Acciones propias | (19.390) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (19.390) |
| Resultado | (3.193) | 2.528 | 2.541 | 1.196 | 2.090 | (60) | (123) | (102) | (865) | - | - | 4.012 |
| Ajustes por cambio de valor | 46.698 | (1.753) | (1.190) | (133) | (410) | - | 3 | (15) | 322 | - | - | 43.522 |
| Participaciones no dominantes | (164) | 1 | (53) | (16) | - | - | - | - | - | - | - | (232) |
| PASIVO NO CORRIENTE | 191.672 | 218.386 | 1.508 | 7.006 | 42.157 | - | - | - | 30.918 | - | - | 491.647 |
| Provisiones a largo plazo | 2.579 | 2.515 | 386 | 2.572 | 548 | - | - | - | 5.262 | - | - | 13.862 |
| Deudas a largo plazo | 174.613 | 202.143 | 587 | 1.040 | 41.605 | - | - | - | 23.691 | - | - | 443.679 |
| Pasivos por impuesto diferido | 14.480 | 13.728 | 535 | 3.394 | 4 | - | - | - | 1.965 | - | - | 34.106 |
| PASIVO CORRIENTE | 290.190 | 42.118 | 18.036 | 1.312 | 5.239 | 266 | 212 | (23) | 3.284 | (57) | 1.218 | 361.795 |
| Provisiones a corto plazo | - | 515 | - | - | - | - | - | - | 826 | - | - | 1.341 |
| Deudas a corto plazo | 212.124 | 9.255 | 16.163 | 97 | 859 | - | - | - | 1.778 | - | 920 | 241.196 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 78.066 | 32.348 | 1.873 | 1.215 | 4.380 | 266 | 212 | (23) | 680 | (57) | 298 | 119.258 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 802.565 | 270.852 | 16.201 | (930) | 43.756 | 47 | (104) | (295) | 30.735 | (57) | 1.218 | 1.163.988 |

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

| ACTIVO | España | Chile | México | Perú | Colombia | Italia | Reino Unido | Polonia | Argentina | Total 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 229.303 | 249.033 | 27.408 | 65.276 | 51.026 | 2.039 | 1.125 | 398 | 56.234 | 681.842 |
| Inmovilizado intangible | 248 | - | - | - | - | - | - | - | - | 248 |
| Inmovilizado material | 185.481 | 208.758 | 26.192 | 57.548 | 49.172 | 2.031 | 1.118 | 389 | 51.460 | 582.149 |
| Activos por derecho de uso | 4.324 | 16.835 | 555 | 1.470 | 974 | - | - | - | 17 | 28.175 |
| Participaciones por puesta en equivalencia | 4.515 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.515 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 13.761 | 5.627 | 3 | 13 | - | 8 | 7 | 9 | - | 19.428 |
| Activos por impuesto diferido | 16.974 | 17.813 | 658 | 6.245 | 880 | - | - | - | 4.757 | 47.327 |
| ACTIVO CORRIENTE | 72.455 | 91.014 | 6.971 | 6.791 | 22.678 | 698 | 239 | 105 | 4.188 | 205.139 |
| Existencias | 2.349 | 979 | 59 | 202 | 2.981 | 31 | - | - | 10 | 6.611 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 35.255 | 28.443 | 4.381 | 4.281 | 4.513 | 218 | 23 | 62 | 2.873 | 80.049 |
| Inversiones financieras a corto plazo | 10.103 | 1.785 | - | - | 84 | - | - | - | - | 11.972 |
| Periodificaciones | 696 | - | 6 | 40 | 66 | - | 8 | 34 | 12 | 837 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 24.052 | 59.807 | 2.525 | 2.268 | 15.034 | 449 | 208 | 34 | 1.293 | 105.670 |
| TOTAL ACTIVO | 301.758 | 340.047 | 34.379 | 72.067 | 73.704 | 2.737 | 1.364 | 503 | 60.422 | 886.981 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | España | Chile | México | Perú | Colombia | Italia | Reino Unido | Polonia | Argentina | Total 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------------|
| PATRIMONIO NETO | 255.433 | 12.927 | (4.962) | (9.936) | (5.584) | (159) | (193) | (157) | (2.554) | 244.815 |
| Capital Social | 10.714 | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.714 |
| Prima de emisión | 198.912 | - | - | - | - | - | - | - | - | 198.912 |
| Reservas | 77.711 | 7.091 | (4.527) | (5.709) | (805) | (29) | (42) | - | (5.634) | 68.056 |
| Resultado | 13.606 | 4.578 | (121) | (4.585) | (5.448) | (130) | (153) | (155) | 2.711 | 10.303 |
| Acciones propias | (19.728) | - | - | - | - | - | - | - | - | (19.728) |
| Ajustes por cambio de valor | (25.617) | 1.257 | (254) | 372 | 669 | - | 2 | (2) | 369 | (23.204) |
| Socios externos | (165) | 1 | (60) | (14) | - | - | - | - | - | (238) |
| PASIVO NO CORRIENTE | 221.189 | 131.476 | 1.008 | 9.625 | 25.718 | - | - | - | 31.880 | 420.896 |
| Provisiones a largo plazo | 2.560 | 2.525 | 333 | 5.141 | 478 | - | - | - | 5.317 | 16.354 |
| Deudas a largo plazo | 213.429 | 119.835 | 534 | 1.027 | 25.240 | - | - | - | 24.054 | 384.119 |
| Pasivos por impuesto diferido | 5.200 | 9.116 | 141 | 3.457 | - | - | - | - | 2.509 | 20.423 |
| PASIVO CORRIENTE | 157.846 | 28.132 | 17.579 | 8.364 | 3.947 | 94 | 47 | 29 | 5.232 | 221.270 |
| Provisiones a corto plazo | - | 510 | - | 6.054 | - | - | - | - | 1.589 | 8.153 |
| Deudas a corto plazo | 87.826 | 10.945 | 16.404 | 98 | 420 | - | - | - | 2.919 | 118.612 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 70.020 | 16.677 | 1.175 | 2.212 | 3.527 | 94 | 47 | 29 | 724 | 94.505 |
| Periodificaciones a corto plazo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 634.468 | 172.535 | 13.625 | 8.053 | 24.081 | (65) | (146) | (128) | 34.558 | 886.981 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

4. Fondo de comercio y combinaciones de negocios

Con fecha 3 de febrero de 2023, el Grupo ha adquirido el 60% adicional de las participaciones de la sociedad desarrolladora estadounidense de proyectos solares Sofos Harbert Renewable Energy, LLC, tomando así el control total de la misma. El importe de esta operación (60%) ha ascendido a 5.400 miles de dólares estadounidenses, habiéndose liquidado en acciones, siendo el importe total de la operación (100%) para el Grupo de 9.571 miles de euros (10.400 miles de dólares estadounidenses).

El Grupo ha valorado, en la fecha de adquisición efectiva, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables, tal y como se detalla a continuación:

| (En miles de euros) | Valor razonable |
|--|-----------------|
| Activos | 3.921 |
| Inmovilizado material | 2.821 |
| Inversiones financieras a corto plazo | 142 |
| Periodificaciones a corto plazo | 36 |
| Efectivo y otros equivalentes | 922 |
| Pasivos | 49 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | 49 |
| Activos netos totales identificables al valor razonable | 3.872 |

El valor razonable de los activos recibidos ha sido de 5.698 miles de euros, tal y como se detalla a continuación:

| | |
|--|--------------|
| Coste combinación de negocios | 9.570 |
| Activos netos adquiridos | 3.872 |
| Diferencia = Fondo de Comercio (Nota 4) | 5.698 |

El fondo de comercio reconocido en la fecha de adquisición en relación con la combinación de negocios descrita asciende a 5.698 miles de euros correspondiendo a la totalidad del sobreprecio pagado. En la combinación de negocios no se ha identificado ningún activo cuyo valor razonable sea diferente al valor contable. Asimismo, no se ha reconocido ninguna ganancia o pérdida en el ejercicio corriente en relación con los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos de la combinación de negocios.

El fondo de comercio adquirido a través de la combinación de negocios se ha atribuido a la unidad generadora de efecto de proyectos en USA.

A 30 de junio de 2023 no se han identificado indicios de deterioro del fondo de comercio asignado a unidades generadoras de efectivo.

La contabilización de esta combinación de negocios, dado que aún no ha finalizado el plazo de 12 meses desde la adquisición, se mantiene bajo contabilización provisional, si bien, no se esperan ajustes adicionales significativos.

Los costes asociados a esta transacción (combinación de negocios) han ascendido a 335 mil euros y se encuentran registrados dentro del epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de resultados consolidada adjunta.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

5. Inmovilizado material

La composición y los movimientos habidos durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2023 en las cuentas incluidas en este epígrafe del estado de situación financiera consolidado adjunto han sido los siguientes:

| | Terrenos y construcciones | Parques en operación | Otro Inmovilizado | Inmovilizado en curso | TOTAL |
|------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|
| COSTE | | | | | |
| Saldo a 31.12.2022 | 96 | 428.143 | 5.408 | 173.441 | 607.088 |
| Diferencias de conversión | - | (6.076) | - | 11.161 | 5.085 |
| Altas | - | 2.865 | 676 | 184.058 | 187.599 |
| Trasposos | - | - | - | (95.720) | (95.720) |
| Provisión desmantelamiento | - | (3.106) | - | - | (3.106) |
| Combinación de negocios | - | - | - | 3.034 | 3.034 |
| Salidas, bajas y reducciones | (59) | - | - | - | (59) |
| Saldo a 30.06.2023 | 37 | 421.826 | 6.084 | 275.974 | 703.921 |
| AMORTIZACIÓN | | | | | |
| Saldo a 31.12.2022 | - | (18.395) | (2.914) | - | (21.309) |
| Diferencias de conversión | - | - | - | - | - |
| Dotación del ejercicio | - | (5.896) | (356) | (904) | (7.156) |
| Disminuciones | - | - | - | - | - |
| Saldo a 30.06.2023 | - | (24.291) | (3.270) | (904) | (28.465) |
| DETERIORO | | | | | |
| Saldo a 31.12.2022 | - | - | (50) | (3.580) | (3.630) |
| Diferencias de conversión | - | - | - | - | - |
| Dotación del ejercicio | - | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - | - |
| Saldo a 30.06.2023 | - | - | (50) | (3.580) | (3.630) |
| VNC a 31.12.2022 | 96 | 409.748 | 2.444 | 169.861 | 582.149 |
| VNC a 30.06.2023 | 37 | 397.535 | 2.764 | 271.490 | 671.826 |

La integración de estas plantas solares y eólicas en las cifras consolidadas se produce al coste de construcción para el Grupo.

Inmovilizado material afecto a parques

Parte del inmovilizado del cuadro anterior se corresponde con el coste de inmovilizado afecto a parques solares y eólicos. El detalle por parque al cierre 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Nombre del parque | Tecnología | País | Valor Neto Contable | |
|-----------------------|------------|-----------|---------------------|----------------|
| | | | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
| Kosten | Eólico | Argentina | 49.613 | 51.524 |
| Duna & Huambos | Eólico | Perú | 50.512 | 53.971 |
| Quillagua | Solar | Chile | 71.900 | 72.600 |
| San Miguel de Allende | Solar | México | 28.827 | 26.139 |
| Escuderos | Solar | España | 119.842 | 120.197 |
| PMGDs Chile | Solar | Chile | 113.666 | 95.224 |
| PMGs Colombia | Solar | Colombia | 58.621 | 44.990 |
| Belinchón | Solar | España | - | 42.201 |
| Gran Teno | Solar | Chile | 112.806 | 26.866 |
| Tamango | Solar | Chile | 12.236 | 6.009 |
| Otros desarrollos | Solar | Varios | 51.002 | 39.888 |
| TOTAL | | | 669.025 | 579.609 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Descripción de los principales movimientos

Las altas del periodo de 6 meses terminado a 30 de junio de 2023 se corresponden principalmente con parques construidos mantenidos para su explotación en Chile, España y Colombia.

No se han producido bajas en el periodo de 6 meses terminado a 30 de junio de 2023.

Los traspasos del epígrafe “Inmovilizado material” al epígrafe de “Existencias” (Nota 6), corresponden con el valor neto contable del parque de Belinchón (España). El Grupo ha acordado la venta del 100% del parque fotovoltaico a un tercero sujeto al cumplimiento de unas condiciones suspensivas, que a cierre de estos estados financieros intermedios consolidados, no se han cumplido todavía. Con esta operación, el Grupo espera obtener unos ingresos netos de deuda de 83 millones de euros (equity value).

Correcciones valorativas por deterioro

Al cierre de cada periodo, los Administradores evalúan la existencia de indicios de deterioro en sus plantas fotovoltaicas o parque eólicos en fase avanzada de construcción y en operación, salvo en el caso que se detecte un evento que suponga un indicio de deterioro en cuyo caso la periodicidad de la revisión es menor. Para la revisión de los indicios de deterioro, el Grupo utiliza, entre otros las proyecciones financieras de cada activo. Dichas proyecciones financieras se caracterizan por contar con una estructura que permite determinar los costes que tendrá el proyecto (tanto en la fase de construcción como en la fase de explotación) y permiten proyectar los ingresos durante toda la vida de la planta, puesto que están regulados mediante contratos de venta a largo plazo o cuando son a mercado mediante la curva de precios obtenida de expertos independientes.

A 30 de junio de 2023 todas las plantas solares y parques eólicos que posee el Grupo están obteniendo ingresos y cumpliendo razonablemente los planes de negocio previstos, por lo que los Administradores consideran que no existen indicios de deterioro de las mismas.

6. Existencias

La composición de las existencias al cierre del periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2023 y del ejercicio 2022 es la siguiente:

| | 30.06.2023 | | | 31.12.2022 | | |
|--|----------------|----------------------------|----------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Coste | Correcciones por deterioro | Saldo | Coste | Correcciones por deterioro | Saldo |
| Materias Primas y otros aprovisionamientos | 22 | - | 22 | 2.157 | - | 2.157 |
| Plantas en curso | 101.002 | - | 101.002 | 100 | - | 100 |
| Anticipos a proveedores | 7.316 | - | 7.316 | 4.354 | - | 4.354 |
| Total | 108.340 | - | 108.340 | 6.611 | - | 6.611 |

Al cierre del período intermedio terminado el 30 de junio de 2023, el epígrafe de “Plantas en Curso”, incluyen principalmente el parque fotovoltaico de Belinchón de 150MW ubicado en Cuenca (España), por importe de 95.720 miles de euros.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Dicho activo ha sido reclasificado al capital circulante del Grupo, debido a que se ha acordado la venta del 100% del parque fotovoltaico, y que a cierre de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no ha sido transmitida. Se prevé que la transmisión de dicho activo, que está sujeta al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, se cierre antes del 31 de diciembre de 2023 (Nota 5).

Asimismo, dicho epígrafe incluye los costes de construcción de varios parques en Chile cuyo destino es la venta a terceros.

7. Clientes por ventas y prestaciones de servicios

El epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del estado de situación financiera consolidado adjunto corresponde a importes a cobrar procedentes de la construcción y venta de plantas fotovoltaicas, venta de energía e ingresos por servicios de operación y mantenimiento de plantas fotovoltaicas. La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
| Cientes por venta de energía y comercialización | 14.562 | 7.976 |
| Cientes por ventas de desarrollo y construcción | 40.216 | 38.929 |
| Cientes por servicios de operación y mantenimiento | 1.692 | 975 |
| Total | 56.470 | 47.880 |

La cuenta de “Clientes por venta de energía” incluye un importe de 9.105 miles de euros correspondientes a “energía producida pendiente de facturar” (3.481 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Dentro del epígrafe “Clientes por ventas de desarrollo y construcción” del cuadro anterior están los activos por contrato, que corresponde a facturas pendientes de emitir relativas a “producción ejecutada pendiente de facturar” por la diferencia positiva entre los ingresos reconocidos por cada obra y el importe facturado por la misma.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existían saldos considerados como de dudoso cobro.

El Grupo monitoriza y analiza de forma permanente la evolución de todos los saldos pendientes de cobro y tras el análisis de esta situación los Administradores consideran que el riesgo de crédito no es significativo.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

8. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | 30.06.2023 | | | | 31.12.2022 | | | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | Tesorería corporativa | Tesorería de proyecto | | TOTAL | Tesorería corporativa | Tesorería de proyecto | | TOTAL |
| | | Con recurso | Sin recurso | | | Con recurso | Sin recurso | |
| Tesorería | 71.122 | 2.426 | 49.685 | 123.233 | 61.142 | 3.652 | 40.876 | 105.670 |
| Total | 71.122 | 2.426 | 49.685 | 123.233 | 61.142 | 3.652 | 40.876 | 105.670 |

Tesorería de proyecto se corresponde con la tesorería de las sociedades del grupo propietarias de los parques. Tesorería con recurso se corresponde con la tesorería de los parques cuya deuda tiene recurso frente a la Sociedad Dominante.

De la composición del saldo de tesorería del cuadro anterior, no existían saldos con restricciones de disponibilidad relativos a la tesorería corporativa y a la tesorería de proyecto con recurso a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

En relación a los importes de tesorería de proyecto sin recurso existen restricciones a la disponibilidad de los mismos que sirve como garantía para cubrir el servicio de la deuda bancaria.

9. Fondos propios

9.1. Capital

A 30 de junio de 2023 el capital social de la Sociedad Dominante asciende a 10.714 miles de euros, compuesto por 30.611.911 acciones de 0,35 euros de valor nominal cada una de ellas.

A 30 de junio de 2023, los accionistas de la Sociedad Dominante con participación directa superior al 10% del capital social son los siguientes:

| Accionista | Porcentaje de participación |
|----------------------------|-----------------------------|
| Daruan Group Holding, S.L. | 54% |

9.2. Prima de emisión

La prima de emisión asciende a 198.912 miles de euros a 30 de junio de 2023. Puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias de la Sociedad Dominante, incluyendo su conversión en capital.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

9.3. Reservas

En el Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado que forma parte de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se detallan los saldos y movimientos agregados producidos durante el periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2023. A continuación, se presenta la composición y movimientos de las distintas partidas que lo componen:

| | Saldo al 31.12.2022 | Aumento | Disminución | Saldo al 30.06.2023 |
|--|------------------------|--------------|----------------|------------------------|
| Reservas de la Sociedad Dominante: | | | | |
| <u>Reservas No distribuibles</u> | | | | |
| Reserva legal | 1.955 | 188 | - | 2.143 |
| De capitalización | 1.521 | - | - | 1.521 |
| <u>Reservas Distribuibles:</u> | | | | |
| Voluntarias | 78.748 | 5.858 | - | 84.606 |
| Total Reservas de la Sociedad Dominante | 82.224 | 6.046 | - | 88.270 |
| Reservas en Sociedades consolidadas | (14.168) | - | (1.094) | (15.262) |
| Total | 68.056 | 6.046 | (1.094) | 73.008 |

Reserva Legal

La reserva legal de la Sociedad Dominante ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Los beneficios o pérdidas obtenidos por la compraventa de acciones en autocartera, se registra directamente en reservas voluntarias.

Reserva de capitalización

En el ejercicio 2017, la Sociedad Dominante constituyó, con cargo a las reservas disponibles, la reserva de capitalización correspondiente al 10% del incremento de los Fondos Propios del ejercicio 2016 conforme a lo establecido en el art. 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (Nota 13).

Esta reserva será indisponible durante el plazo de 5 años. En el periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, esta reserva no ha tenido movimientos.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

9.4. Instrumentos de patrimonio propios

La autocartera está compuesta al cierre del periodo intermedio de 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por:

| | Saldo al 30.06.2023 | Saldo al 31.12.2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Nº Títulos en Auto Cartera | 640.853 | 611.148 |
| Total importe Auto Cartera | 19.387 | 19.728 |
| Importe de la Cuentas de Liquidez | 513 | 540 |
| Importe de la Cuenta Auto cartera Fija | 18.874 | 19.188 |

Durante el periodo intermedio terminado el 30 de junio de 2023 los movimientos habidos en la cartera de acciones propias de la Sociedad Dominante han sido los siguientes:

| | Acciones propias | | |
|----------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Número acciones | Nominal (miles de euros) | Precio medio de adquisición |
| Saldo al 31.12.2022 | 611.148 | 19.728 | 32,28 |
| Adquisiciones | 556.074 | 16.149 | 29,04 |
| Enajenaciones | (526.369) | (16.490) | 31,33 |
| Saldo al 30.06.2023 | 640.853 | 19.387 | 30,25 |

La finalidad de las acciones propias es su disposición en el mercado, así como atender al Plan de Incentivos aprobado para administradores, directivos, empleados y colaboradores claves del Grupo (véase la Nota 9.5).

A 30 de junio de 2023, las acciones propias representan el 2,1% (2,0% a 31 de diciembre de 2022) del total de las acciones de la Sociedad Dominante.

9.5. Plan de incentivos a empleados

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha aprobado diferentes planes de incentivos dirigido a determinados directivos y personal clave basado en la concesión de opciones sobre acciones de la Sociedad Dominante. Por cada plan de incentivos se realizan diferentes concesiones en momentos diferentes, pero con las mismas características que los planes de incentivos a los que están asociadas.

| Plan de incentivos | Nº concesión | Fecha aprobación | Nº acciones destinadas a 30/06/2023 | Precio de ejercicio por acción (Eur) |
|-----------------------|--------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Plan de incentivos I | Concesión 4 | 29/03/2019 | 11.500 | 6,90 |
| Plan de incentivos II | Concesión 1 | 02/10/2019 | 42.990 | 7,73 |
| Plan de incentivos II | Concesión 2 | 28/09/2020 | 124.287 | 15,28 |
| Plan de incentivos II | Concesión 3 | 10/12/2021 | 94.414 | 30,45 |
| Plan de incentivos II | Concesión 4 | 16/11/2022 | 226.086 | 29,18 |

En el plan de incentivos 1 el beneficiario podrá adquirir:

- Un tercio del número de acciones de la opción, a partir de la fecha en la que se cumplan dos años a contar desde la fecha de concesión.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

- Un tercio del número de acciones de la opción, a partir de la fecha en la que se cumplan tres años a contar desde la fecha de concesión.
- Un tercio del número de acciones de la opción, a partir de la fecha en la que se cumplan cuatro años a contar desde la fecha de concesión.

En el plan de incentivos 2 cada año el beneficiario tendrá derecho a consolidar hasta un 25% de las opciones concedidas. La consolidación será determinada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en función del cumplimiento por el beneficiario de los objetivos establecidos según la Política de Remuneraciones de Altos Directivos. El beneficiario podrá ejercitar la opción sobre las acciones consolidadas entre los dos y los cinco años desde la concesión de la opción.

Dichos planes de incentivos establecen que la liquidación de los mismos se realizará mediante la entrega de instrumentos de patrimonio a los empleados en el caso de que éstos ejerzan la opción. Los precios de ejercicio de las opciones sobre acciones se han fijado tomando como referencia el valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos referidos a la fecha del acuerdo de concesión.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos se ha determinado a la fecha de su concesión utilizando un modelo de valoración de Black Sholes basado en el precio de la acción a la fecha de la concesión.

Como consecuencia de la periodificación de la estimación del valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos durante el período de vigencia del plan, se ha registrado un importe de 207 miles de euros en el epígrafe de "Gastos de Personal" de la Cuenta de resultados consolidada del periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 con abono al epígrafe de "Reservas" del estado de situación financiera consolidado.

9.6. Ganancia (pérdida) por acción

Básicas

Los beneficios (o pérdidas) básicos por acción de operaciones continuadas correspondientes a los periodos intermedios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|-------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
| Beneficio atribuible a los socios de la Sociedad Dominante | 4.012 | 8.905 |
| Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación | 29.980.342 | 30.026.705 |
| Beneficio (pérdida) por acción | 0,13 | 0,30 |

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los socios de la Sociedad dominante entre el número medio ponderado de participaciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Diluidas

No existen acuerdos que determinen una dilución de las ganancias por participaciones básicas calculadas en el párrafo anterior.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

10. Ajustes por cambios de valor

Operaciones de cobertura

Se corresponden con valor razonable a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los instrumentos de cobertura de tipos de interés y de precios de energía contratados por el Grupo (Nota 12.5).

11. Provisiones y contingencias

Los movimientos habidos durante el periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 en las cuentas incluidas en este epígrafe del estado de situación financiera consolidado adjunto, han sido los siguientes:

| | Provisión por penalidades | Provisión por garantías | Provisión por desmantelamiento | Total |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|
| Saldo a 31.12.2022 | 9.850 | 520 | 14.137 | 24.507 |
| Dotaciones | - | - | 103 | 103 |
| Diferencias de conversión | (196) | - | (11) | (207) |
| Aplicaciones | (6.702) | (8) | (2.490) | (9.200) |
| Saldo a 30.06.2023 | 2.952 | 512 | 11.739 | 15.203 |

Provisión por penalidades

Kosten (Argentina)

Se corresponde a las penalizaciones en la puesta en operación comercial del parque eólico Kosten en relación con el contrato de suministro de energía eléctrica suscrito con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (CMMESA). Conforme el referido contrato, el Grupo se comprometió a que el parque estaría finalizado y en operación comercial el 13 de agosto de 2019, pero debido a diferentes circunstancias y hechos, fundamentalmente la quiebra del principal subcontratista no pudo ser finalizado. El importe final de la penalización de acuerdo con el contrato de suministro suscrito fue de 5.508 miles de euros. El Grupo en el ejercicio 2021 llegó a un acuerdo con CMMESA para abonar la penalización en 48 cuotas mensuales de igual cuantía. En el ejercicio 2023 se han aplicado 739 miles de euros mediante el pago de los mismos.

Duna y Huambos (Perú)

Se corresponde a las penalizaciones registradas en el ejercicio 2022 en la puesta en operación comercial del parque eólico Duna y Huambos por importe de 5.963 miles de euros y que se han aplicado a través del pago de las mismas en el ejercicio 2023.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Provisión de retrasos y garantías

Al cierre de cada periodo el Grupo evalúa la necesidad de registrar una provisión para para garantizar y cubrir cualquier inconsistencia que pudiese surgir de los materiales, suministros y repuestos entregados y penalidades debido al retraso en la conexión de las plantas solares. A 30 de junio de 2023, el Grupo mantiene dotadas provisiones por estos conceptos en base a su experiencia histórica para el caso de las garantías y en base a las cláusulas contractuales para los retrasos.

Provisión por desmantelamiento

El Grupo registra una provisión por desmantelamiento cuando termina el periodo de construcción de las plantas solares y eólicas. Esta provisión se calcula mediante la estimación del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al citado activo, tales como los costes de rehabilitación del lugar sobre el que se asientan las plantas solares. A 30 de junio de 2023 esta provisión se corresponde con los parques que se encuentran en operación (Nota 5).

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

El Grupo, con excepción de los procesos de arbitrajes descritos en la nota 12.5, no se encontraba en curso de procedimientos judiciales de importe significativo cuya valoración de la probabilidad de una salida de recursos se estime como probable o posible. Tanto los asesores legales del Grupo como los administradores de la Sociedad Dominante entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas y sus correspondientes notas explicativas correspondientes al ejercicio intermedio terminado el 30 de junio de 2023, por lo que no han considerado necesario la dotación de provisión alguna por este asunto.

12. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del estado de situación financiera consolidado adjunto a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Total al 30.06.2023 | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Total al 31.12.2022 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Obligaciones y valores negociables | 83.490 | 58.151 | 141.641 | 83.231 | 34.529 | 117.760 |
| Deudas con entidades de crédito | 334.001 | 172.806 | 506.807 | 254.229 | 46.307 | 300.536 |
| Préstamos | 334.001 | 114.110 | 448.111 | 254.229 | 44.101 | 298.330 |
| Pólizas de crédito | - | 4.653 | 4.653 | - | 2.206 | 2.206 |
| Confirming y Línea Comex | - | 54.043 | 54.043 | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | 1.132 | 1.132 | - | 130 | 130 |
| Derivados | - | 7.726 | 7.726 | 20.586 | 36.141 | 56.727 |
| Pasivos por arrendamiento financiero | 26.188 | 1.381 | 27.569 | 26.073 | 1.505 | 27.578 |
| Total | 443.679 | 241.196 | 684.875 | 384.119 | 118.612 | 502.731 |

Los únicos pasivos que se valoran a valor razonable son los instrumentos financieros derivados. Dicha valoración se ha realizado mediante descuentos de flujos de caja.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

El valor razonable del resto de los activos y pasivos financieros no difiere de forma significativa del importe al que se encuentran registrados.

Al 30 de junio de 2023 el detalle de las deudas desglosado por tipo de garantía es el siguiente:

| | Deuda corporativa | | Deuda de proyecto | | | |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| | No corriente | Corriente | Con recurso | | Sin recurso | |
| | | | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| Obligaciones y valores negociables | 83.490 | 58.151 | - | - | - | - |
| Deudas con entidades de crédito | 5.895 | 63.453 | - | 16.105 | 328.106 | 93.247 |
| Préstamos | 5.895 | 4.757 | - | 16.105 | 328.106 | 93.247 |
| Pólizas de crédito | - | 4.653 | - | - | - | - |
| Confirming y Línea Comex | - | 54.043 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | 1.132 | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - | - | 7.726 |
| Pasivos por arrendamientos | 26.188 | 1.381 | - | - | - | - |
| Total | 115.573 | 124.117 | - | 16.105 | 328.106 | 100.973 |

La garantía corporativa implica que la Sociedad Dominante responde ante el prestamista (en este caso las entidades financieras) con todos sus bienes y efectivo frente a un hipotético impago del préstamo. El Grupo distingue dos tipos de deuda, deuda corporativa y deuda de proyecto. La deuda corporativa es deuda con recurso ya que la matriz responde ante el prestamista con todos sus bienes y efectivos hasta el límite de la garantía otorgada. La deuda de proyecto puede ser con o sin recurso. La deuda de proyecto es sin recurso cuando la matriz no responde ante el prestamista y es el propio activo el que actúa como garantía.

Las garantías de proyecto están relacionadas con las propiedades de las sociedades correspondientes a los parques solares y eólicos.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo ha atendido a su vencimiento al pago de todos los importes de su deuda financiera. Así mismo, a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se ha producido ningún incumplimiento de las obligaciones asumidas.

12.1. Obligaciones y valores negociables

Al 30 de junio de 2023 el detalle de las obligaciones y valores negociables es el siguiente:

| Programa | Fecha programa | Importe nominal | Importe emitido | Fecha emisión | Tipo de interés | Vencimiento | Saldo al 30.06.2023 | | Saldo al 31.12.2022 | | Ejercicio 2023 | Ejercicio 2022 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | Largo plazo | Corto Plazo | Largo plazo | Corto Plazo | Gasto financiero | Gasto financiero |
| Programa de Bonos Verdes (MARF) (*) | mar-22 | 100.000 | 52.500 | abr-22 | 4% | 5 años | 51.970 | 947 | 51.970 | 1.545 | 1.050 | 524 |
| Programa de pagarés verdes (MARF) | sep-21 | 100.000 | 66.833 | sep-21 | 0,7%-2,5% | 5 años | 10.115 | 56.718 | 9.846 | 32.539 | 894 | 312 |
| Programa de Bonos verdes (MARF) (*) | oct-19 | 50.000 | 22.000 | nov-19 | 4,75% | 5 años | 21.405 | 486 | 21.415 | 445 | 598 | 598 |
| TOTAL | | | | | | | 83.490 | 58.151 | 83.231 | 34.529 | 2.542 | 1.434 |

(*) Sujetas al cumplimiento de una serie de covenants que a la fecha actual se prevé su cumplimiento a 31 de diciembre de 2023.

La emisión de los programas de bonos verdes fueron validada por Vigeo Eiris en cuanto a criterios ESG, de acuerdo con las directrices de los Green Bond Principles.

El programa de pagarés utiliza un marco de financiación alineado con los Green Loan Principles 2021 de la Asociación del Mercado de Préstamos (LMA) y con los Green Bond Principles 2021 de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), siendo el primer programa de este tipo en España.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

El marco de financiación verde de la Compañía ha recibido una Second Party Opinion (SPO) de la agencia de calificación ESG Sustainalytics. El informe considera el impacto positivo en el medio ambiente del uso de los fondos y evalúa la credibilidad del marco de financiación verde de Grenergy, así como su alineación con los estándares internacionales.

12.2. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Entidad financiera | Fecha de vencimiento | Tipo de garantía | Cuotas | Miles de Euros | | |
|--|----------------------|-----------------------|---------------|---------------------|------------------|----------------|
| | | | | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total |
| KFW Bank | 31/07/2034 | Garantía del proyecto | Semestral | 23.691 | 1.778 | 25.469 |
| Banco Security, Banco del Estado de Chile y Penta Vida Compañía de Seguros de Vida | 08/11/2036 | Garantía del proyecto | Semestral | 44.610 | 3.429 | 48.039 |
| Sinia Renovables | 08/11/2036 | Garantía del proyecto | Semestral | 8.474 | 5.444 | 13.918 |
| Banco Sabadell (ICO) | 30/04/2025 | Corporativa | Mensual | 645 | 760 | 1.405 |
| Bankinter (ICO) | 30/04/2025 | Corporativa | Mensual | 1.739 | 1.784 | 3.523 |
| BBVA (ICO) | 13/05/2025 | Corporativa | Mensual | 111 | 126 | 237 |
| Bankia (ICO) | 30/04/2025 | Corporativa | Mensual | 519 | 551 | 1.070 |
| Banco Santander (ICO) | 30/04/2025 | Corporativa | Mensual | 282 | 303 | 585 |
| Caixabank (ICO) | 30/04/2025 | Corporativa | Mensual | 259 | 253 | 512 |
| Banco Santander (ICO) | 01/09/2025 | Corporativa | Mensual | 320 | 251 | 571 |
| Abanca | 28/02/2027 | Corporativa | Mensual | 2.020 | 737 | 2.757 |
| CIFI Latam | 30/12/2023 | Garantía del proyecto | Semestral | - | 16.105 | 16.105 |
| KFW Bank y Bankinter | 31/08/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 20.396 | 1.633 | 22.029 |
| KFW Bank y Bankinter | 31/08/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 20.475 | 1.443 | 21.918 |
| KFW Bank y Bankinter | 31/08/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 20.392 | 1.590 | 21.982 |
| KFW Bank y Bankinter | 31/08/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 20.376 | 1.632 | 22.008 |
| FOND-ICO INFRAESTRUCTURAS II, F.I.C.C. (AXIS) | 31/10/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 2.978 | 629 | 3.607 |
| FOND-ICO INFRAESTRUCTURAS II, F.I.C.C. (AXIS) | 31/10/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 2.978 | 629 | 3.607 |
| FOND-ICO INFRAESTRUCTURAS II, F.I.C.C. (AXIS) | 31/10/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 2.978 | 629 | 3.607 |
| FOND-ICO INFRAESTRUCTURAS II, F.I.C.C. (AXIS) | 31/10/2038 | Garantía del proyecto | Semestral | 2.978 | 629 | 3.607 |
| Natixis | 31/12/2027 | Garantía del proyecto | Semestral | 52.918 | - | 52.918 |
| Bancolombia | 31/12/2036 | Garantía del proyecto | Semestral | 25.258 | 639 | 25.897 |
| Toesca | 01/05/2025 | Garantía del proyecto | A vencimiento | 14.554 | - | 14.554 |
| NordLB y Bankinter | 31/12/2042 | Garantía del proyecto | Semestral | - | 24.501 | 24.501 |
| NordLB y Bankinter | 31/12/2042 | Garantía del proyecto | Semestral | - | 24.354 | 24.354 |
| NordLB y Bankinter | 31/12/2042 | Garantía del proyecto | Semestral | - | 24.281 | 24.281 |
| BNP y Socialite | 22/06/2028 | Garantía del proyecto | Semestral | 4.276 | - | 4.276 |
| BNP y Socialite | 22/06/2028 | Garantía del proyecto | Semestral | 60.774 | - | 60.774 |
| CESCE - Santander | 22/06/2031 | Corporativa | Semestral | - | - | - |
| Total | | | | 334.001 | 114.110 | 448.111 |

Tal y como se ha mencionado en la Nota 6, el compromiso de venta de la totalidad del parque fotovoltaico de Belinchón de 150MW, ha supuesto el registro en el activo circulante del Grupo de los activos comprometidos en la operación. En esta misma línea, el Grupo ha registrado a corto plazo la financiación asociada a dicho proyecto por un importe total de 73.136 miles de euros.

Con fecha 22 de junio de 2023, el Grupo ha firmado un acuerdo de mecanismo de inversión verde relativo a un préstamo CESCE por importe de 156.744 miles de dólares estadounidenses con la finalidad de financiar las aportaciones de fondos propios que el Grupo realizará a las sociedades de Proyecto con el fin de disponer de fondos para atender los pagos relativos a los costes del proyecto, siendo la fecha de vencimiento del contrato de financiación el 22 de junio de 2031.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Los préstamos con entidades de crédito de la tabla anterior devengan un interés de mercado que oscila en función de las características de cada uno de los préstamos.

Project finance

A 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía suscritas 14 financiaciones bajo estructuras de project finance:

- (i) un project finance concedido por KFW Bank a la filial GR Kosten, S.A.U. para la construcción y operación del parque eólico Kosten (24 MW) en Argentina;
- (ii) un project finance concedidos por Banco Security, Banco del Estado de Chile, Penta Vida Compañía de Seguros de Vida y Sinia Renovables, S.A.U. a la filial Parque Eólico Quillagua, SpA como prestataria para la construcción y operación del parque solar Quillagua en Chile con una capacidad de 103 MW;
- (iii) un project finance concedidos por CIFI Latam a la filial Green Hub como prestataria para la construcción y operación del parque solar San Miguel de Allende en México con una capacidad de 30 MW; y
- (iv) 4 project finance concedidos por KFW Bank, Bankinter y FOND-ICO INFRAESTRUCTURAS II, F.I.C.C. (AXIS) a las filiales GR Aitana, S.L., GR Bañuela, S.L., GR Aspe, S.L. y GR Turbón, S.L. para la construcción y operación del parque solar de Escuderos, en España con una capacidad de 200 MW.
- (v) un project finance concedido por Natixis para la construcción y operación de 14 parques solares, en Chile PMGDs y PMGs.
- (vi) un project finance concedido por Bancolombia para la construcción y operación de 6 parques solares en Colombia por un total de 72 MW.
- (vii) 3 project finance concedidos por NordLB y Bankinter (AXIS) a las filiales GR Eugaba, S.L., GR Take, S.L. y GR Eugaba, S.L. para la construcción y operación del parque solar de Belinchón, en España con una capacidad de 150 MW.
- (viii) un project finance concedido por BNP y Socialite a la filial GR GR Liun SpA para la construcción y operación del parque solar Tamango (48 MW) en Chile;
- (ix) un project finance concedido por BNP y Socialite a la filial GR GR ALGARROBO S.P.A para la construcción y operación del parque solar Teno (240 MW) en Chile.

A 30 de junio de 2023, las sociedades relacionadas con los Project Finance estaban cumpliendo con sus obligaciones contractuales. Cada Project Finance tiene una serie de obligaciones de hacer/no hacer, que son los estándares para este tipo de financiaciones.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

12.3. Pólizas de crédito y líneas de descuento

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tenía suscritas pólizas de crédito y financiación de crédito a operaciones en el extranjero con diversas entidades financieras. El detalle del crédito dispuesto en dichas fechas, así como las condiciones de dichos contratos es el siguiente:

| Entidad financiera | Miles de Euros | | |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| | Límite concedido | Dispuesto | Disponible |
| SANTANDER | 5.000 | 4.650 | 350 |
| BANKINTER | 1.000 | - | 1.000 |
| BBVA | 500 | - | 500 |
| CAJAMAR | 5.000 | - | 5.000 |
| ABANCA | 2.000 | 3 | 1.997 |
| Total Pólizas de crédito | 13.500 | 4.653 | 8.847 |
| BBVA | 15.000 | 12.627 | 2.373 |
| SANTANDER | 10.000 | 2.760 | 7.240 |
| BANKINTER | 10.000 | - | 10.000 |
| Total Confirming | 35.000 | 15.387 | 19.613 |
| BBVA | 39.500 | 19.065 | 20.435 |
| CAJAMAR | 22.000 | 16.118 | 5.882 |
| ABANCA | 10.900 | 1.095 | 5.389 |
| CAJA RURAL DEL SUR | 5.500 | 2.378 | 196 |
| SABADELL | 9.000 | - | 8.307 |
| SANTANDER | 35.000 | - | 15.385 |
| CAIXABANK | 40.000 | - | 16.412 |
| BANKINTER | 15.500 | - | 10.921 |
| NATIXIS | 30.000 | - | 27.851 |
| CAJAMAR | 22.000 | - | 5.746 |
| CAJA RURAL DEL SUR | 5.500 | - | 196 |
| UNICAJA | 10.000 | - | 76 |
| BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL | 20.000 | - | 1.511 |
| SCOTIBANK | 25.000 | - | 2.466 |
| BNP | 20.000 | - | 17.149 |
| Total Líneas Comex | 309.900 | 38.656 | 137.922 |
| Total | 358.400 | 58.696 | 166.382 |

El importe disponible contempla principalmente, a parte de los importes dispuestos, las garantías comprometidas con terceros (Nota 16.1).

12.4. Otros pasivos financieros

El Grupo recoge en el epígrafe de "Otro pasivos financieros", principalmente, el precio variable ligado al contrato de compraventa de la empresa Sofos Harbert Renewable Energy, LLC. Dicho importe se incluye dentro del precio pagado en la combinación de negocios mencionado en la Nota 4.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

12.5. Instrumentos financieros derivados

El Grupo recoge en el epígrafe “Instrumentos financieros derivados” el valor razonable de las coberturas de tipo de interés y coberturas de precio (PPA modalidad financiera) contratadas por el Grupo a 30 de junio de 2023:

| | Largo plazo | Corto plazo | Total al 30.06.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------------|
| <i>Activos financieros derivados</i> | | | |
| IRS Escuderos | 10.903 | 774 | 11.677 |
| IRS Quillagua | 1.997 | 665 | 2.662 |
| IRS Las Palmas de Cocalan | 2.204 | - | 2.204 |
| Total cobertura tipo de interés | 15.104 | 1.439 | 16.543 |
| PPA Belinchón | - | 13.650 | 13.650 |
| PPA Escuderos | 17.633 | - | 17.633 |
| PPA Tabernas | 7.097 | - | 7.097 |
| PPA José Cabrera | 1.588 | - | 1.588 |
| PPA Ayora | 3.614 | - | 3.614 |
| PPA La Ceral | 4.893 | - | 4.893 |
| Total cobertura sobre el precio de la energía | 34.825 | 13.650 | 48.475 |
| Total | 49.929 | 15.089 | 65.018 |
| <i>Pasivos financieros derivados</i> | | | |
| PPA Escuderos | - | 7.726 | 7.726 |
| Total cobertura sobre el precio de la energía | - | 7.726 | 7.726 |
| Total | - | 7.726 | 7.726 |

Tal y como se ha mencionado en la Nota 5, el Grupo ha acordado la venta del 100% del parque fotovoltaico de Belinchón a un tercero, sujeto a condiciones suspensivas. Dado que es altamente probable que la operación se cierre antes del 31 de diciembre de 2023, se ha traspasado al activo corriente del balance consolidado adjunto el derivado (PPA en su modalidad financiera) asociado a este parque.

Coberturas sobre tipos de interés (IRS)

El Grupo Greenergy contrata regularmente derivados de tipos de interés que designa como instrumentos de cobertura contable. Con dichos instrumentos se busca cubrir la potencial variación de flujos de efectivo por el pago de intereses asociados a pasivos financieros a largo plazo a tipo variable (Nota 12.2).

Los instrumentos financieros derivados de cobertura de tipo de interés contratados y vigentes a 30 de junio de 2023 se encuentran registrados en el balance de situación consolidado adjunto a su valor de mercado, según el siguiente detalle:

| | Fecha concesión | Fecha vencimiento | Tipo variable | Entidad financiera | Tipo fijo |
|--------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--|-----------|
| Cobertura Quillagua | 2.020 | 2.036 | Libor 6 meses | Banco Security y Banco del Estado de Chile | 6,45% |
| Cobertura Escuderos | 2.021 | 2.038 | Euribor 6 meses | KFW y Bankinter | 0,32% |
| Cobertura 14 PMGDs Chile | 2.021 | 2.027 | Libor 6 meses | Natixis | 1,17 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Coberturas sobre venta de energía

Las sociedades del Grupo, dentro de sus operaciones, buscan cerrar contratos de venta de energía a largo plazo de parte o de toda la energía que producen sus instalaciones de forma que se mitiguen parcial o totalmente los riesgos de oscilación de la venta a precios de mercado. Estos contratos, dependiendo del marco regulatorio en el que operan las instalaciones, pueden cerrarse con entrega física de energía (los denominados Power Purchase Agreements o PPA) o a través de derivados financieros en los que el subyacente es el precio de energía de mercado y se liquidan periódicamente por la diferencia entre este y el precio de ejercicio para la producción establecida contractualmente.

Con objetivo de cubrir las fluctuaciones en el precio de la energía, determinadas sociedades del Grupo tienen contratadas operaciones de cobertura de precio (PPA en su modalidad financiera).

El Grupo al poder demostrar que se ha contratado conforme a la estrategia de venta de energía establecida para la instalación y por liquidarse por diferencias lo designa como de cobertura y registra los cambios del valor de mercado del derivado como ajustes por cambios de valor en el patrimonio neto.

| | Fecha contrato | Fecha inicio | Vencimiento | Nocional (MWh) | Precio (euros /MW) |
|---------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------------|
| PPA Escuderos | 2020 | 01/08/2021 | 30/07/2033 | 360.000 | 30-40 |
| PPA Belinchón | 2022 | 01/01/2025 | 31/12/2036 | 200.000 | 40-50 |
| Tabernas | 2023 | 01/01/2025 | 31/12/2040 | 343.000 | 40-50 |
| José Cabrera | 2023 | 01/07/2025 | 30/06/2040 | 66.000 | 40-50 |
| Ayora | 2023 | 01/11/2025 | 31/10/2040 | 253.000 | 40-50 |
| La Cereal | 2023 | 01/11/2025 | 31/10/2040 | 327.000 | 40-50 |

En los contratos de compraventa de energía de los proyectos las partes se obligan a liquidar por diferencias entre el precio fijado y el precio de mercado una cantidad de energía determinada a partir de la fecha de inicio. Una vez los parques empiezan a producir se realizan liquidaciones mensuales en función de la variación del precio de mercado sobre las ventas y el precio fijado. Anualmente se produce una liquidación por la diferencia entre la cantidad mensual de energía esperada en el PPA y la cantidad mensual producida multiplicada por la diferencia entre precio medio del mercado de los últimos 12 meses y el precio fijado.

Durante el 2022 se produjo una disputa entre las contrapartes de los contratos por valor estimado de 18.582 miles de euros referentes a la liquidación anual de 1 de agosto de 2022.

Con fecha 4 de agosto de 2022 Greenergy prestó una solicitud de arbitraje ante la Cámara de Comercio Internacional (CCI) para solucionar esta disputa al considerar que no se le reconocen que los motivos del retraso de puesta en operación de los parques por diferentes circunstancias excepcionales ocurridas en los ejercicios 2021 y 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Sobre la base de la evaluación del riesgo realizada por los abogados externos e internos del Grupo, la Dirección de Greenergy decidió registrar un gasto de 10.690 miles de euros (6.290 miles de euros se registraron en el ejercicio 2021 y 4.400 miles de euros en el ejercicio 2022). La diferencia (7.892 miles de euros) fue abonada a la contraparte del contrato y fue registrado como un importe a recuperar en el epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo - Otros activos financieros" del Estado de situación financiera consolidado dado que la Dirección de Greenergy decidió no registrar ningún tipo de provisión ya que la calificación del riesgo asociado fue no probable y por tanto no existiría ningún impacto en los estados financieros resumidos consolidados.

12.6. Pasivos por arrendamiento financiero

A partir del 1 de enero de 2019, por la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", los pasivos por arrendamientos se consideran dentro de la deuda financiera. Los principales pasivos reconocidos a 30 de junio de 2023 en este epígrafe del estado de situación financiera consolidado son los siguientes:

| | Terrenos | Oficinas | Otros | Total |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Acreedores por arrendamiento a largo plazo | 24.673 | 776 | 739 | 26.188 |
| Acreedores por arrendamiento a corto plazo | 530 | 542 | 309 | 1.381 |
| TOTAL (miles de euros) | 25.203 | 1.318 | 1.048 | 27.569 |

"Terrenos" incluye los pasivos por arrendamiento de los contratos de alquiler de los terrenos donde se ubican los parques que a 30 de junio de 2023 están en operación.

"Oficinas" incluye los pasivos por arrendamiento de los contratos de alquiler de las oficinas de España y Chile.

"Otros" incluye los pasivos por arrendamiento de los contratos de arrendamiento de determinados elementos de transporte e instalaciones.

La tasa de descuento que utiliza Greenergy está diferenciada por la cartera homogénea de arrendamientos, país y plazo del contrato.

13. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 30 de junio 2023 es el siguiente:

| Administraciones Públicas deudoras | No corriente | Corriente | Saldo al 30.06.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------------|
| Activos por impuesto diferido | 35.270 | - | 35.270 |
| Activos por impuesto corriente | - | 6.278 | 6.278 |
| Otros créditos con Administraciones Públicas | - | 47.816 | 47.816 |
| Hacienda Pública, deudora por IVA | - | 47.816 | 47.816 |
| Total | 35.270 | 54.094 | 89.364 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

| Administraciones Públicas acreedoras | No corriente | Corriente | Saldo al 30.06.2023 |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Pasivos por impuesto diferido | 34.106 | - | 34.106 |
| Pasivos por impuesto corriente | - | 1.097 | 1.097 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | - | 15.586 | 15.586 |
| Hacienda Pública, acreedora por IVA | - | 13.993 | 13.993 |
| Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas | - | 933 | 933 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 660 | 660 |
| Total | 34.106 | 16.683 | 50.789 |

Situación fiscal

Según establece la legislación vigente en los países en donde están radicadas las sociedades del Grupo, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción.

Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían existir ciertas contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no es posible determinar. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que la deuda tributaria que se derivaría de posibles actuaciones futuras de las administraciones fiscales correspondientes a cada una de las sociedades del Grupo no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales consolidadas en su conjunto.

Impuesto sobre beneficios

Desde el ejercicio 2021 la Sociedad Dominante tributa en régimen de consolidación fiscal en España junto con el resto de las sociedades españolas del Grupo Greenergy, cuyo número es 429/21. El resto de las sociedades del Grupo tributan en régimen de declaración individual, de acuerdo con la legislación en vigor en sus respectivas jurisdicciones.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado del periodo y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuestos diferidos", según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

El movimiento de estos epígrafes del estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| | 31.12.2022 | Adiciones | Retiros | 30.06.2023 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Activos por impuesto diferido | 47.327 | 1.287 | (13.344) | 35.270 |
| Bases imponibles negativas | 17.542 | 1.287 | - | 18.829 |
| Deducciones fiscales pendientes de aplicar | 1.156 | - | - | 1.156 |
| Márgenes internos no realizados | 6.631 | - | (652) | 5.979 |
| Reserva de capitalización | 735 | - | - | 735 |
| Otras diferencias temporarias | 5.535 | - | - | 5.535 |
| Derivados | 12.551 | - | (12.551) | - |
| Ajuste activo fijo moneda funcional (NIC 12) | 3.177 | - | (141) | 3.036 |
| Pasivos por impuesto diferido | (20.423) | (13.959) | 276 | (34.106) |
| Por diferencias temporarias | (15.387) | (635) | - | (16.022) |
| Derivados | (3.827) | (10.188) | - | (14.015) |
| Ajuste activo fijo moneda funcional (NIC 12) | (1.209) | (3.136) | 276 | (4.069) |
| Total | 26.904 | (12.672) | (13.068) | 1.164 |

14. Ingresos y gastos**Aprovisionamientos**

La distribución de la cifra de aprovisionamiento consolidada es la siguiente:

| | 30.06.2023 | | | 30.06.2022 | | |
|--|----------------|--------------------------|----------------|---------------|--------------------------|----------------|
| | Compras | Variación de existencias | Total consumos | Compras | Variación de existencias | Total consumos |
| Consumo Mercaderías | 189.025 | (2.135) | 186.890 | 84.380 | (7.833) | 76.547 |
| Trabajos realizados por otras empresas | 119 | - | 119 | 52 | - | 52 |
| Total | 189.144 | (2.135) | 187.009 | 84.432 | (7.833) | 76.599 |

El detalle de las compras que figuran en la cuenta de resultados consolidada adjunta es el siguiente:

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---------------|----------------|---------------|
| Nacionales | 15.445 | 15.445 |
| Importaciones | 173.699 | 68.987 |
| Total | 189.144 | 84.432 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Gasto de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada es la siguiente:

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|---------------|--------------|
| Sueldos y salarios | 9.443 | 5.454 |
| Seguridad social a cargo de la empresa | 1.532 | 1.025 |
| Otros gastos sociales | 230 | 100 |
| Total | 11.205 | 6.579 |

El número medio de empleados durante los periodos intermedios terminados a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, distribuido por categorías profesionales, es como sigue:

| Categoría | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|------------------------------|------------|------------|
| Consejeros y Alta Dirección | 13 | 13 |
| Directores | 11 | 10 |
| Responsables de Departamento | 47 | 28 |
| Técnicos/Otros | 203 | 124 |
| Terreno (Obra EPC / O&M) | 120 | 89 |
| Total | 393 | 264 |

La distribución por sexos de la plantilla a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, así como de los Administradores y personal de Alta Dirección es la siguiente:

| Categoría | 30.06.2023 | | | 30.06.2022 | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Consejeros y Alta Dirección | 7 | 5 | 12 | 7 | 6 | 13 |
| Directores | 10 | 1 | 11 | 10 | 1 | 11 |
| Responsables de Departamento | 35 | 16 | 51 | 23 | 9 | 32 |
| Técnicos/Otros | 128 | 88 | 216 | 90 | 52 | 142 |
| Obra (EPC / O&M) | 96 | 20 | 116 | 79 | 13 | 92 |
| Total | 276 | 130 | 406 | 209 | 81 | 290 |

El Grupo no ha tenido empleados con discapacidad mayor o igual del 33% durante los durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de resultados consolidada a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 es la siguiente:

| Naturaleza | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Arrendamientos | 593 | 71 |
| Reparación y mantenimiento | 284 | 166 |
| Mantenimiento plantas | 7.501 | 3.787 |
| Servicios profesionales | 1.401 | 1.432 |
| Seguros | 435 | 399 |
| Servicios bancarios | 551 | 120 |
| Publicidad y propaganda | 152 | 170 |
| Suministros | 150 | 148 |
| Otros | 1.162 | 831 |
| Tributos | 381 | 114 |
| Pérdidas, deterioro y variación de las provisiones por operaciones comerciales | - | 69 |
| Otros gastos de gestión corriente | 162 | - |
| Total | 12.738 | 7.307 |

“Arrendamientos” se corresponde con el gasto de alquileres de contratos de bajo valor o de duración inferior a un año o contratos que no cumplen los requisitos de la NIIF 16 para ser considerados arrendamientos.

“Mantenimiento de parques” a 30 de junio de 2023 recoge todos los costes operativos de los parques que han estado en operación durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022.

Resultado financiero

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de resultados consolidada adjunta es el siguiente:

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos | 199 | 393 |
| Intereses de otros activos financieros | 199 | 393 |
| Gastos | (11.616) | (7.632) |
| Intereses por deudas | (11.616) | (7.632) |
| Diferencias de cambio | 2.558 | 8.376 |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros (Nota 12.5) | - | (4.400) |
| Resultado de sociedades consolidadas por puesta en equivalencia | - | (260) |
| Resultado financiero | (8.859) | (3.523) |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

16. Operaciones con partes vinculadas

16.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas

Se consideran partes vinculadas al Grupo, además de las entidades del grupo y asociadas, a los Administradores y el personal de alta dirección de la Sociedad Dominante (incluidos sus familiares cercanos) así como a aquellas entidades sobre las que los mismos puedan ejercer el control o una influencia significativa.

Al cierre de los periodos intermedios terminados a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 no existen saldos con partes vinculadas.

El detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | 30.06.2023 | | 30.06.2022 | |
|----------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Entidad Dominante | Otras partes vinculadas | Entidad Dominante | Otras partes vinculadas |
| Gastos | (321) | - | (348) | - |
| Compras | - | - | - | - |
| Arrendamientos | (321) | - | (348) | - |
| Remuneraciones | - | - | - | - |

Las operaciones con partes vinculadas realizadas durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 son propias del tráfico ordinario del Grupo y se han realizado, en general, en condiciones de mercado:

- Arrendamiento de oficinas de Rafael Botí 26 por parte Daruan Group Holding, S.L.U. por importe de 321 miles de euros en el ejercicio 2023 (348 miles de euros en 2022).

16.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

Durante los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad Dominante no tienen concedidos anticipos o créditos y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, la Sociedad Dominante no tiene contratadas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores.

El importe devengado por los miembros del Consejo de Administración durante los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

| Concepto retributivo | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|--|------------|------------|
| Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo | 180 | 141 |
| Sueldos | 41 | 47 |
| Retribución variable en efectivo | 84 | 47 |
| Sistemas de retribución basados en acciones | 45 | - |
| Otros conceptos | 8 | 8 |
| TOTAL | 358 | 243 |

Los Administradores de la Sociedad Dominante se encuentran cubiertos con una póliza de responsabilidad civil por la que la Sociedad ha abonado una prima durante los ejercicios 2023 y 2022 por importe de 12 miles de euros.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Los importes devengados por el personal de Alta Dirección en concepto de retribución fija, retribución variable anual, y otros conceptos han ascendido a 3.338 miles de euros en el primer semestre de 2023 (345 miles de euros en el primer semestre de 2022).

16.3. Otra información referente a los Administradores

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha manifestado la existencia de situación de conflicto de interés, directo o indirecto, con el interés del Grupo, tanto referidas a dichos miembros como a las personas a las que se refiere el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

Los Administradores no han llevado a cabo, durante los periodos intermedios terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, operaciones vinculadas ajenas al tráfico ordinario o que no se hayan realizado en condiciones normales de mercado con la sociedad o con las sociedades del Grupo.

17. Otra información

17.1. Garantías comprometidas con terceros

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tenía avales presentados ante terceros por un importe de 126.216 miles de euros (160.723 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), principalmente garantías para presentación a licitaciones y subastas de energía renovable.

Dado que las garantías mencionadas se otorgan básicamente con el fin de garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales o compromisos de inversiones, los acontecimientos que llevarían a su ejecución, y por tanto el desembolso en efectivo, serían incumplimientos por Greenergy de sus obligaciones con relación al curso ordinario de su actividad, lo cual se considera que tiene una probabilidad de ocurrencia remota. Greenergy estima que los pasivos no previstos a 30 de junio de 2023, si los hubiera, que pudieran originarse por los avales y garantías prestados, no serían significativos.

17.2. Información sobre medio ambiente

Durante la fase de desarrollo de los proyectos de energía renovable, solar o eólica, el Grupo lleva a cabo evaluaciones de impacto ambiental de forma sistemática. En estas evaluaciones se describen todas las acciones del proyecto susceptibles de producir impacto durante la vida del proyecto, desde la obra civil hasta el desmantelamiento, y se realiza un estudio completo de alternativas de la planta y sus líneas de evacuación. Incluye la realización de un inventario ambiental que recoge las características del aire, el suelo, la hidrología, la vegetación, la fauna, las figuras de protección, el paisaje, el patrimonio y el medio socioeconómico. El principal objetivo es identificar, cuantificar y valorar todos los impactos posibles sobre el medio natural y el medio socioeconómico y las acciones causantes del impacto durante toda la vida del proyecto, así como definir las medidas preventivas, correctoras y compensatorias para dichos impactos.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al 30 de junio de 2023

Una vez obtenidos los permisos medioambientales por parte de la autoridad competente en forma de Declaración de Impacto Ambiental e iniciada la fase de construcción de los proyectos, se ponen en marcha los Programas de Vigilancia Ambiental que se extienden hasta la fase de desmantelamiento de los proyectos. Estos programas son el sistema que garantiza el cumplimiento de las medidas protectoras definidas y de aquellas incidencias que pudieran surgir, permitiendo detectar desviaciones de los impactos previstos, así como nuevos impactos no previstos y redimensionar las medidas propuestas o adoptar otras nuevas. A su vez, el Programa permite a la Administración realizar un seguimiento eficaz y sistemático del cumplimiento de la Declaración de Impacto Ambiental y otras alteraciones de difícil previsión que pudieran aparecer en el transcurso de las obras y del funcionamiento del proyecto.

El Grupo contrata para cada proyecto servicios profesionales especializados para realizar las Evaluaciones de Impacto Ambiental y la ejecución y reporte periódico asociado a los Programas de Vigilancia Ambiental, añadiendo transparencia y rigurosidad al proceso. Asimismo, se establecen planes de gestión ambiental que recogen todos los posibles planes específicos que se hayan desarrollado de manera complementaria, como es el caso de los planes de restauración e integración paisajística o planes de seguimiento específicos de fauna.

Los proyectos que realiza el Grupo suelen verse afectados, principalmente, por el impacto medioambiental provocado por la ocupación del territorio. En este sentido, la fase de selección de terrenos juega un papel fundamental, se buscan y localizan terrenos mediante un sistema de análisis de valores ambientales presentes, con el objetivo de minimizar los impactos medioambientales.

18. Hechos posteriores

Desde el cierre del periodo intermedio a 30 de junio de 2023 hasta la fecha de formulación los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo digno de mención.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

1. Actividades principales del Grupo

1.1 Naturaleza de las operaciones del Grupo y de sus principales actividades

Greenergy es una compañía española a productora de energía a partir de fuentes renovables y especialista en el desarrollo, construcción y operación de proyectos fotovoltaicos y eólicos, en la promoción y comercialización de proyectos fotovoltaicos, así como en la comercialización de energía.

Desde su constitución en el año 2007, el Grupo ha experimentado un rápido crecimiento y evolución en la planificación, diseño, desarrollo, construcción y estructuración financiera de proyectos. Cuenta con presencia en Europa, así como en Latam desde el año 2012. Actualmente Greenergy tiene oficinas en España, Italia, Reino Unido, Polonia, Alemania, Chile, Perú, Colombia, Argentina y México. Greenergy cuenta con un pipeline total, que incluye instalaciones solares fotovoltaicas y de parques eólicos en diferentes estados de desarrollo, superior a los 15,7 GWs, así como un pipeline de storage de 10,7 GWhs.

Su modelo de negocio abarca todas las fases del proyecto, desde el desarrollo, pasando por la construcción y la estructuración financiera hasta la operación y mantenimiento de las plantas. Por otro lado, la compañía mantiene como recurrente la venta de parques no estratégicos a terceros, que compagina con los ingresos recurrente de los parques propios en operación, así como los ingresos por los servicios de O&M y AM de plantas vendidas a terceros.

Greenergy desarrolla sus actividades en cada una de las fases que conforman la cadena de valor de un proyecto de energía renovable, priorizando los proyectos “greenfield”, es decir, aquellos proyectos de energía renovable que parten de cero o aquellos proyectos existentes que requieren una modificación total, frente a proyectos “brownfield” que son aquellos que necesitan modificaciones puntuales, ampliaciones o repotenciaciones.

La procedencia de sus ingresos está diversificada a nivel tecnológico, con desarrollos de proyectos tanto de energía eólica como de energía fotovoltaica, así como el desarrollo de sistemas de almacenamiento, con objeto de lograr una matriz completamente renovable a precios altamente competitivos en comparación con la energía convencional. Un contexto además favorecido por un mercado de PPAs (contratos bilaterales de compraventa de energía) emergente y por el fin de la era de los combustibles fósiles marcado a nivel político con la previsión de cierre de las centrales nucleares y de carbón en menos de una década.

La Sociedad Dominante cotiza en el mercado continuo desde el pasado 16 de diciembre de 2019 con una capitalización a 30 de junio de 2023 de 849 millones de euros.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

1.2 Fases del pipeline

Según su estado de maduración, el Grupo clasifica los proyectos en las siguientes fases:

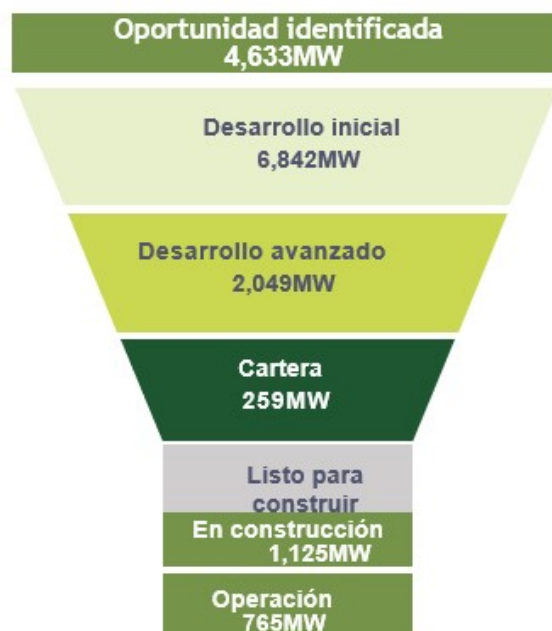
- Oportunidad Identificada o Identified Opportunity: proyecto con factibilidad técnica y financiera, atendiendo a las siguientes circunstancias: (i) existe posibilidad de suelo; (ii) el acceso a la red eléctrica se considera viable operativamente; y/o (iii) concurre posibilidad de venta a terceros.
- Desarrollo inicial o Early stage: sobre la base de una oportunidad identificada, el proyecto se aprueba internamente para entrar en fase de inversión, realizándose las pertinentes solicitudes para acceder a la red eléctrica e iniciándose las negociaciones por el suelo.
- Desarrollo avanzado o Advanced development: proyecto que se encuentra en una avanzada situación técnica y financiera dado que: (i) el suelo está asegurado o se estima que existe más de un 50% de probabilidad de obtenerse; (ii) se han realizado las pertinentes solicitudes para acceder a la red eléctrica con una estimación superior al 90% de conseguirse; y (iii) se ha solicitado el permiso medioambiental.
- En Cartera de pedidos o Backlog: proyecto que se encuentra en una fase final previa a la construcción donde: (i) el terreno y los accesos a la red eléctrica están asegurados; (ii) existe más de un 90% de probabilidad de obtención del permiso medioambiental; y (iii) existe un PPA o un contrato marco con un comprador de energía o un banco que está preparado para ser firmado, o bien un esquema de estabilización de precios bancable.
- En Construcción o Under construction: proyecto en el que ya se ha dado orden al constructor engineering, procurement and construction (“EPC”) para comenzar la construcción bajo el Contrato EPC correspondiente.
- En Operación o In operation: proyecto en el que el certificado de aceptación ha sido firmado por la entidad que vaya a ser la propietaria del proyecto en cuestión y en el que la responsabilidad del activo ha sido trasladada desde la entidad que desempeñe las funciones de constructor EPC al equipo de operación del Grupo.

Las autorizaciones administrativas correspondientes se obtienen durante las diferentes fases del pipeline.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

A 30 de junio de 2023 el Grupo tenía más de 15,7 GWs en las distintas fases de desarrollo solares y eólicos, así como 10,7 GWs en pipeline de proyectos de almacenamiento.



1.3 Divisiones operativas

El Grupo clasifica las distintas actividades de negocio que desarrolla el Grupo Greenergy en las siguientes divisiones operativas:

- **Desarrollo y Construcción:** comprende las actividades de búsqueda de proyectos viables, tanto a nivel financiero como técnico, los trabajos necesarios para la consecución de todos los hitos para el inicio de construcción y los trabajos sobre el terreno para la construcción y puesta en marcha de cada proyecto.
- **Energía:** se refiere a los ingresos provenientes de la venta de energía en cada uno de los mercados en los que Greenergy cuenta o está previsto que cuente con proyectos propios operativos en su condición de IPP.
- **Comercialización:** se refiere a los ingresos provenientes de la comercialización de energía. En la actualidad estos ingresos proceden únicamente del mercado chileno.
- **Servicios:** se incluyen los servicios prestados a los proyectos una vez alcanzada la fecha de puesta en marcha ("COD", por sus siglas en inglés) y que, por tanto, se encuentran en su fase operativa. Comprende las actividades de gestión de activos y de O&M, prestadas tanto a proyectos propios en su condición de IPP, como a proyectos de terceros.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

2. Evolución del negocio 2023

Durante 2022, se instalaron a nivel mundial 268 GW de instalaciones de energía solar según Bloomberg New Energy Finance (BNEF). Instalar esta capacidad durante el ejercicio supone un incremento en las inversiones en el sector de un 36% año a año, alcanzando 308 Billones de euros.

Si bien la inflación global de costes ha estado presionando los costes de la industria renovable, haciendo aumentar el coste de los componentes clave para sus instalaciones, el coste de otras fuentes de energía, como el gas o el petróleo, también han denotado una inflación aún más fuerte, lo que refuerza la competitividad relativa de las renovables y hacen evidente la necesidad de reducir la dependencia de ciertas commodities energéticas no renovables.

Según Bloomberg New Energy Finance (BNEF), se espera nueva capacidad instalada en energía solar a nivel global de 317 GW en 2023, frente a los 268 GW instalado que se estiman ocurrieron en 2022.

En cuanto a instalaciones de Almacenamiento, esta actividad sigue creciendo a un ritmo exponencial, con un estimado de 48 GW instalados en 2022, que se espera crezcan hasta los 405 GW hasta 2030.

En el largo plazo, BNEF espera un crecimiento exponencial de la energía renovable, para poder alcanzar hasta el 85% de la energía suministrada en 2050.

A continuación, se explican los principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada y el estado de situación financiera consolidado:

- La Cuenta de Resultados consolidada del primer semestre del ejercicio 2023 presenta unas cifras de ingresos que suponen los mejores resultados logrados por el Grupo hasta el momento en el primer semestre del año. Un EBITDA de 21.666 miles de euros y un resultado neto de 4.018 miles de euros.
- Los Ingresos totales y el EBITDA ascienden a 225.790 y 21.666 miles de euros, respectivamente. Hasta 2019, todos los proyectos desarrollados y construidos por el Grupo se habían vendido a terceros. En 2020 el Grupo comienza a construir parques para mantenerlos en cartera y operarlos, comenzando a obtener ingresos por venta de energía en el ejercicio 2021. En los próximos ejercicios los ingresos y el EBITDA de esta división irán aumentando progresivamente a medida que el Grupo vaya conectando los proyectos que tiene en las distintas fases del pipeline.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

El desglose de los ingresos y EBITDA por división operativa el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos(*) | 2023 | 2022 |
| Desarrollo y Construcción | 185.332 | 79.569 |
| Energía | 26.867 | 22.914 |
| Comercialización | 11.653 | 3.296 |
| Servicios | 1.938 | 1.579 |
| Total Ingresos | 225.790 | 107.358 |

(*) Medida Alternativa de Rendimiento (MAR). Véase el Anexo II.

| | Miles de euros | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| EBITDA(*) | 2023 | 2022 |
| Desarrollo y Construcción | 8.983 | 6.053 |
| Energía | 20.620 | 18.633 |
| Comercialización | (1.706) | (947) |
| Servicios | 468 | 380 |
| Corporativo | (6.699) | (4.038) |
| Total | 21.666 | 20.081 |

(*) Medida Alternativa de Rendimiento (MAR). Véase el Anexo II.

Desarrollo y Construcción: el incremento de los ingresos corresponde con un mayor número de parques en construcción en 2023 que en 2022, viéndose reflejado también en el incremento del EBITDA.

Energía: Los ingresos por venta de energía se han incrementado debido a un mayor número de meses en operación de los nuevos parques de Chile y Colombia que se fueron conectando a lo largo del ejercicio 2022.

Comercialización: Los ingresos por comercialización de energía se han incrementado debido a un mayor volumen de operaciones realizadas a lo largo del ejercicio 2023.

Servicios: el incremento de los ingresos y EBITDA se corresponde con un mayor número de parques en operación durante el ejercicio 2023 que en 2022.

Corporativo: se corresponde con los gastos generales. Las principales variaciones del EBITDA se deben al incremento de la actividad y del tamaño del Grupo.

- El gasto por Amortizaciones, 7.844 miles de euros, ha sufrido un aumento de 1.672 miles de euros respecto del año anterior, principalmente como consecuencia de la amortización de los parques que han entrado en operación en el ejercicio 2023, así como los que entraron en operación a mitad del ejercicio anterior y que en 2023 se han amortizado durante todo el año.
- El Resultado financiero es negativo en 8.859 miles de euros. En esta partida convergen tres grandes epígrafes:
 - Los intereses de la deuda: 11.616 miles de euros de gasto.
 - Los ingresos financieros: 0.2 miles de euros de gasto.
 - Las diferencias positivas de cambio: 2.558 miles de euros, en su mayor parte provisiones debidas a la apreciación del dólar americano frente al euro durante el año 2023.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

- En términos de Beneficio Neto (BDI) el Grupo obtiene un resultado de 4.018 miles de euros.
- En lo que respecta al estado de situación financiera consolidado, la evolución al cierre de 30 de junio de 2023 con respecto a 31 de diciembre de 2022 presenta cambios que ponen de manifiesto la continuidad en el crecimiento del Grupo, fortaleciéndose las partidas más importantes. A destacar muy positivamente:
 - El incremento del inmovilizado material en un 15% alcanzando los 671.826 miles de euros como consecuencia de la construcción de parques que el Grupo tiene la intención de operar, con el consiguiente impacto en los ingresos por venta de energía.
 - El aumento del Patrimonio Neto en 65.731 miles de euros, alcanzando los 310.546 miles de euros, como consecuencia de la evolución del negocio y del impacto de los instrumentos de cobertura de tipos de interés y de precios de energía contratados por el Grupo.
 - Un fondo de maniobra positivo, que asciende a 282 miles de euros, lo cual permite al Grupo afrontar sobradamente sus obligaciones de pago a corto plazo, continuar con el desarrollo de sus actividades y garantizar su estabilidad y la disminución la deuda financiera a largo plazo.
 - El ratio de endeudamiento pasa de 2,62 a 31 de diciembre de 2022 a 2,75 a 30 de junio de 2023. El desglose de la deuda neta es el siguiente:

| Deuda Neta | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Deuda financiera a largo plazo(*) | 90.184 | 117.573 |
| Deuda financiera a corto plazo(*) | 121.913 | 42.863 |
| Deuda por alquileres a largo plazo (NIIF 16) | 25.388 | - |
| Deuda por alquileres a corto plazo (NIIF 16) | 1.072 | - |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | - | - |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 1.132 | 130 |
| Inversiones financieras a corto plazo, otros activos financieros | - | (9.744) |
| Caja y equivalentes(*) | (71.122) | (61.142) |
| Deuda neta corporativa con recurso | 168.568 | 89.680 |
| Deuda de Proyecto con recurso(*) | 16.105 | 16.352 |
| Caja de Proyecto con recurso(*) | (2.426) | (3.652) |
| Deuda neta de Proyecto con recurso | 13.679 | 12.700 |
| Deuda de Proyecto sin recurso(*) | 421.353 | 269.086 |
| Caja de Proyecto sin recurso(*) | (49.684) | (40.876) |
| Deuda neta de Proyecto sin recurso | 371.669 | 228.210 |
| Total deuda neta | 553.916 | 330.590 |

(*) Medida Alternativa de Rendimiento (MAR). Véase el Anexo I.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

3. Información privilegiada y otra información relevante del ejercicio 2023

- El 3 de febrero de 2023, Greenergy inauguró en Colombia tres plantas solares de 37 MW que dieron luz a 40.000 hogares y ahorrarán 27.000 toneladas de CO2 al año.
- El 8 de febrero de 2023, Greenergy firmó la financiación senior con Norddeutsche Landesbank - Girozentrale - ("NORD/LB") y Bankinter por un total de 89,5 M€, por un plazo de la construcción más 19 años, para la construcción del proyecto solar Belinchón, de 150 MW, ubicados en Belinchón.
- El 14 de febrero de 2023, Greenergy anunció que adquirió un 60% adicional de la participación en Sofos Harbert Renewable Energy, alcanzando el 100% de esta y pasando a denominarse Greenergy US.
- El 21 de febrero 2023, Greenergy anunció la venta de tres proyectos de distribución PMGD en Chile, con una potencia conjunta de 32,5MWp, por un total de 44,2 millones de dólares.
- El 10 de marzo de 2023, Greenergy firmó con LyondellBasell un PPA para un proyecto solar de 259 MW. El acuerdo recoge el abastecimiento de 330 GWh anuales del parque solar La Cereal y tendrá una duración de 15 años. El parque está previsto que entre en operación en el primer semestre de 2025.
- El 29 de marzo de 2023, Greenergy firmó acuerdos de compra de energía a largo plazo (PPAs) con una empresa estadounidense, por un periodo de más de 10 años, para la venta de aproximadamente 665 GWh/año. Este acuerdo se firmó para un paquete de tres proyectos solares fotovoltaicos ubicados en toda España.
- El 15 de junio de 2023, Greenergy acordó la venta del 100% del parque fotovoltaico de Belinchón de 150MW ubicado en Cuenca (España) a un IPP europeo por unos ingresos netos de deuda para Greenergy de 83 millones de euros (equity value).
- El 29 de junio de 2023, Greenergy firmó con una empresa de energía internacional, con calificación crediticia de Grado de Inversión y presencia en el mercado chileno, un acuerdo para la venta de energía a largo plazo (PPA) de aproximadamente 140 GWh/año por un periodo de 12 años que comenzará con la entrada en operación de la planta.
- El 3 de julio de 2023, Greenergy firmó la financiación senior con BNP Paribas y Société Générale por un total de 148 millones de dólares para la construcción de los proyectos solares de Gran Teno y Tamango, con una potencia cercana a los 300MWp, en la zona central de Chile. Se trata de un préstamo verde en línea con los Green Loan Principles (GLP).
- El 11 de septiembre de 2023, Greenergy firmó un contrato de venta a largo plazo (PPA) para suministrar a Enel Generación Perú energía verde procedente del parque solar Matarani, que está ubicado en la región peruana de Arequipa y que cuenta con una potencia pico de 97 MW.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

4. Estrategia y objetivos para los ejercicios siguientes

Desde el inicio de su actividad, el Grupo ha basado su modelo de negocio, principalmente, en el desarrollo, financiación y construcción de proyectos solares y eólicos. Hasta 2019, todos los proyectos desarrollados y construidos por el Grupo en España y Latam se han vendido a terceros, lo que ha permitido a Greenergy emplear los fondos obtenidos para potenciar la incorporación de nuevos proyectos dentro de su pipeline y aportar el capital necesario para financiar muchos de estos proyectos con el objetivo de poder construir y poner en operación la cartera de proyectos que hubiesen alcanzado la fase ready to build.

En este sentido, la estrategia del Grupo cambió desde una perspectiva (build to sell) enfocada al completo a la rotación de activos hacia un modelo mixto en el que el grupo mantendría la propiedad de gran parte de los proyectos, proyectos (build to own), si bien continuará con algo de rotación de proyectos (build to sell), que permita generar caja, principalmente para los fondos propios de proyectos que quiere mantener en cartera.

Los proyectos que mantiene en cartera generan ingresos recurrentes por la venta de energía, vendiéndose esta bajo contratos bilaterales con compradores de acreditada solvencia, acudiendo a esquemas “bancables” de estabilización de precios, directamente a mercado o una combinación de estas.

Fruto de esta actividad, el Grupo ha podido conectar y mantener en cartera propia 765 MW hasta la fecha de presentación de este informe, transformándose de esta manera en un IPP y así comenzar a generar ingresos de la venta de energía.

Asimismo, el grupo desarrolló servicios de O&M y de gestión de activos en la mayoría de los proyectos transmitidos a terceros, lo que ha generado una serie de ingresos recurrentes adicionales desde la puesta en marcha de las primeras plantas en España.

Para complementar la actividad de generación de energía solar y eólica, el grupo ha iniciado el proceso de desarrollo del equipo de storage, negocio basado en almacenar la energía proveniente de los modelos de negocio fotovoltaico y eólico para arbitrar en el mercado y obtener ingresos por capacidad, y así buscar la forma más eficiente de proporcionar energías cuando no hay recurso renovable. En este sentido, el Grupo cuenta actualmente con un pipeline de proyectos en desarrollo de 2.736 MWs, equivalente a una capacidad de 10.705 MWhs.

Para el ejercicio 2023, el Grupo tiene como objetivo: (i) desarrollar la actividad solar fotovoltaica, eólica y de almacenamiento (storage); (ii) construir y gestionar como IPP un porfolio que, a final del periodo estará en torno a los 1,1GW de potencia instalada agregada de proyectos, tanto solares fotovoltaicos como eólicos, en las distintas plataformas regionales donde actúa (Europa, Latam y USA).

Por otro lado, como se definirá más adelante en la sección de objetivo ESG, la empresa tiene una hoja de ruta clara hasta 2023, que incluyen acciones de mejora en el ámbito del gobierno corporativo, medioambiente e impacto social. Para 2023 se consideran una serie de objetivos, que se expondrán en las presentaciones trimestrales de resultados, y que forman parte del objetivo de empresa incluido en el variable de consejeros ejecutivos y directivos.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

5. Gobierno corporativo

El gobierno en Greenergy se rige acorde a los principios de eficacia y transparencia establecidos de acuerdo con las principales recomendaciones y estándares existentes a nivel internacional.

Consejo de Administración

A continuación, se detalla la composición del Consejo de Administración de Greenergy a la fecha formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, indicando el cargo ejercido por cada uno de los miembros del Consejo:

| Nombre/Denominación social | Cargo | Carácter | Fecha primer nombramiento | Fecha expiración |
|---|-------------------------------|---------------|---------------------------|------------------|
| D. David Ruiz de Andrés | Presidente/Consejero Delegado | Ejecutivo | 19/05/2015 | 15/11/2023 |
| D. Antonio Jiménez Alarcón | Vocal | Dominical | 15/11/2019 | 15/11/2023 |
| D. Florentino Vivancos Gasset | Vocal | Dominical | 19/05/2015 | 15/11/2023 |
| Dña. Ana Peralta Moreno | Vocal | Independiente | 27/06/2016 | 15/11/2023 |
| D. Nicolás Bergareche Mendoza | Vocal | Independiente | 27/06/2016 | 15/11/2023 |
| Dña. María del Rocío Hortigüela Esturillo | Vocal | Independiente | 15/11/2019 | 15/11/2023 |
| Dña. María Merry del Val Mariátegui | Vocal | Dominical | 29/06/2021 | 29/06/2025 |

A su vez, el Consejo de Administración cuenta con las siguientes comisiones:

- Comisión de Auditoría y Control
- Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad

Estas comisiones tienen atribuidas las funciones legales y las establecidas en Código de Buen Gobierno Corporativo aprobado por la CNMV.

Altos Directivos

Comité de Dirección

Los Altos Directivos del Grupo a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas son los siguientes:

| Nombre | Cargo |
|--------------------------------|---|
| D. David Ruiz de Andrés | Consejero Delegado (CEO) |
| D. Daniel Lozano Herrera | Director de Estrategia y Mercado de capitales |
| Dña. Mercedes Español Soriano | Directora de M&A |
| Dña. Emi Takehara | Directora Financiera |
| D. Álvaro Ruiz Ruiz | Director del Área Legal |
| D. Francisco Quintero Berganza | Director de Generación y Equity |

Auditoría Interna

La función de auditoría interna es ejercida por Dña. Carlota Seoane, en dependencia de la Comisión de Auditoría.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

Plantilla media

El número medio de empleados durante el periodo intermedio terminado a 30 de junio de 2023, distribuido por categorías profesionales, es como sigue:

| Categoría | 2023 |
|------------------------------|-------------|
| Consejeros y Alta Dirección | 13 |
| Directores | 11 |
| Responsables de departamento | 47 |
| Técnicos | 203 |
| Terreno | 120 |
| Total | 393 |

Entorno regulatorio

En el Anexo III. Marco Regulatorio de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se incluye una descripción de la regulación sectorial y del funcionamiento del sistema eléctrico en los mercados en los que opera Greenergy.

6. Política de gestión de riesgos

En la Nota 24.1 de la memoria consolidada del ejercicio 2022, se indican los principales riesgos financieros que pudieran afectar al Grupo.

7. Información sobre medio ambiente.

Durante la fase de desarrollo de los proyectos de energía renovable, solar o eólica, el Grupo lleva a cabo Evaluaciones de Impacto Ambiental de forma sistemática. En estas evaluaciones se describen todas las acciones del proyecto susceptibles de producir impacto durante la vida del proyecto, desde la obra civil hasta el desmantelamiento, y se realiza un estudio completo de alternativas de la planta y sus líneas de evacuación. Incluye la realización de un inventario ambiental que recoge las características del aire, el suelo, la hidrología, la vegetación, la fauna, las figuras de protección, el paisaje, el patrimonio y el medio socioeconómico. El principal objetivo es identificar, cuantificar y valorar todos los impactos posibles sobre el medio natural y el medio socioeconómico y las acciones causantes del impacto durante toda la vida del proyecto, así como definir las medidas preventivas, correctoras y compensatorias para dichos impactos.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

Una vez obtenidos los permisos medioambientales por parte de la autoridad competente en forma de Declaración de Impacto Ambiental e iniciada la fase de construcción de los proyectos, se ponen en marcha los Programas de Vigilancia Ambiental que se extienden hasta la fase de desmantelamiento de los proyectos. Estos programas son el sistema que garantiza el cumplimiento de las medidas protectoras definidas y de aquellas incidencias que pudieran surgir, permitiendo detectar desviaciones de los impactos previstos, así como nuevos impactos no previstos y redimensionar las medidas propuestas o adoptar otras nuevas. A su vez, el Programa permite a la Administración realizar un seguimiento eficaz y sistemático del cumplimiento de la Declaración de Impacto Ambiental y otras alteraciones de difícil previsión que pudieran aparecer en el transcurso de las obras y del funcionamiento del proyecto.

El Grupo contrata para cada proyecto servicios profesionales especializados para realizar las Evaluaciones de Impacto Ambiental y la ejecución y reporte periódico asociado a los Programas de Vigilancia Ambiental, añadiendo transparencia y rigurosidad al proceso. Asimismo, se establecen planes de gestión ambiental que recogen todos los posibles planes específicos que se hayan desarrollado de manera complementaria, como es el caso de los planes de restauración e integración paisajística o planes de seguimiento específicos de fauna.

Los proyectos que realiza el Grupo suelen verse afectados, principalmente, por el impacto medioambiental provocado por la ocupación del territorio. En este sentido, la fase de selección de terrenos juega un papel fundamental, se buscan y localizan terrenos mediante un sistema de análisis de valores ambientales presentes, con el objetivo de minimizar los impactos medioambientales.

8. Análisis ESG

Cumplimiento del Plan de Acción ESG 2023

En febrero de 2023, el Grupo presentó públicamente su Plan de Acción ESG 2023, con los objetivos de la última fase de su ESG Roadmap 2023, y trasladó su compromiso de informar públicamente sobre su progreso con frecuencia trimestral.

De acuerdo con este compromiso, el Grupo ha ido presentando los objetivos cumplidos en cada una de las presentaciones de resultados trimestrales del año. A continuación, se resumen los principales hitos llevados a cabo en 2023.

Durante el 2023 los principales hitos fueron los siguientes:

Durante el primer trimestre del 2023:

- Se realizó por primera vez la verificación, con un alcance de seguridad limitada, del informe de sostenibilidad 2022, sin ninguna desviación.
- Se adquirió una herramienta informática para la presentación de informes y la gestión de los resultados en materia de ESG (SCIINF), con el fin de mejorar la captura de la información ESG y garantizar la transparencia, la fiabilidad y la trazabilidad de los datos.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

- Se puso en marcha un plan de formación y comunicación en materia de cumplimiento, mediante el lanzamiento de actividades periódicas para garantizar una mayor concienciación.

En el segundo trimestre del 2023:

- Se ha aprobado y publicado la política de seguridad de la información.
- Se ha aprobado y publicado la política de derechos humanos.
- Se ha llevado a cabo el análisis de Doble Materialidad de la compañía, desde la doble perspectiva de impacto financiero e impacto sobre el medio ambiente y las personas.
- Se ha realizado una formación en ESG a consejeros y comité de dirección
- Se ha presentado la metodología de evaluación de desempeño de los empleados.

Finalmente, a final del ejercicio, se publicará la actualización de la estrategia ESG “ESG Roadmap 2024-2026” de los próximos 3 años.



Tabla: Progreso del Plan de Acción ESG 2023

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

Mayor cobertura de ratings ESG e indicadores de sostenibilidad

Greenergy ha sido reconocida como TOP ESG RATED entre más de 15.000 compañías evaluadas por Sustainalytics a nivel industrial y regional. Se trata de dos distinciones otorgadas a las compañías líderes en su industria y región con mejor desempeño ESG y menor riesgo ESG. En su evaluación, Sustainalytics calificó con gestión sólida “strong management” todas las áreas evaluadas: Gobierno corporativo, Capital humano, Relaciones con la comunidad, Ética Empresarial, Gobierno de producto, Salud y Seguridad, Uso del suelo y Biodiversidad. Asimismo, Greenergy ha reducido su riesgo ESG frente a 2021 desde 13,55 a 10,22 alcanzando el puesto 5 entre las 712 empresas del sector “utilities” y el puesto 4 de las 99 empresas que representan el subsector “Renewable Power Production”. Durante el segundo semestre de 2023 Greenergy ha vuelto a presentarse a este índice, del que se espera se obtenga una revalidación de su posición preferente dentro del sector.



Tabla: Distinciones otorgadas a Greenergy por su liderazgo en gestión de riesgos ESG



Tabla: Comparativa de resultados de Greenergy otorgada por Sustainalytics en 2022

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

Por otra parte, el índice de cambio climático de mayor reconocimiento a nivel global, CDP, reconoce a Greenergy el liderazgo y nivel de ambición de su estrategia climática con una puntuación de A-, dos escalones por encima de la B- del año anterior. Cabe destacar que la metodología de CDP está alineada con las recomendaciones de TCFD y cubre la integración del cambio climático en los ámbitos de gobierno, gestión de riesgos y oportunidades y estrategia de negocio, además considera los cálculos de emisiones, los objetivos de reducción y el engagement logrado en la cadena de valor. En la segunda mitad del 2023 Greenergy se ha vuelto a presentar a este índice y espera revalidar su posición de liderazgo un año más.

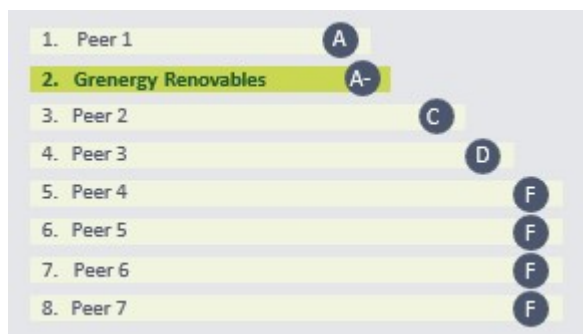


Tabla: Puntuación CDP obtenida por Greenergy en comparación a sus peers

Greenergy amplió su cobertura en otros ratings destacando ISS ESG y Refinitiv. En primer lugar, ISS ESG clasificó a Greenergy en primera posición dentro del sector de la electricidad renovable, con una puntuación de A1 y destacándola con un "nivel de transparencia muy alto". En cuanto al índice ESG Refinitiv, Greenergy obtuvo una puntuación de 81/100 posicionándose como 2º de un total de 79 empresas del sector de energías renovables presentadas al índice.



Tabla: Puntuación ISS ESG obtenida por Greenergy en 2022 en comparación a sus peers

Por último, cabe destacar que en 2023 Greenergy ha sido reconocida por segundo año consecutivo como una de las empresas más sostenibles en el sector de las utilities por el MSCI ESG Rating. MSCI ESG Rating ha vuelto a otorgar a Greenergy la máxima calificación, AAA, tal y como hizo en 2022. La agencia respalda esta decisión en los grandes esfuerzos de Greenergy para hacer frente a los riesgos relacionados con las emisiones de carbono, así como en su sólido gobierno corporativo.

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondiente al periodo intermedio de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023

9. Inversiones en investigación y desarrollo.

El Grupo no ha activado durante el ejercicio 2023 importe alguno por inversiones en Investigación y Desarrollo.

No obstante, desde el departamento de Estrategia se ha creado la división de Nuevas Tecnologías, que se focalizará en implementar las incipientes tecnologías de almacenamiento energético en la cadena de valor del Grupo, asumiendo el diseño, tanto a nivel ingeniería como económico, así como el desarrollo de dichas plantas en los distintos mercados donde opera el Grupo. En paralelo, se están analizando con equipo propio y consultoras, el acceso a fondos con carácter público destinados al cambio de matriz energética a renovable, para poder hacer dichos proyectos competitivos lo antes posible.

10. Acontecimientos posteriores al cierre

Desde el cierre del periodo intermedio a 30 de junio de 2023 hasta la fecha de formulación los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo digno de mención.

11. Consideraciones finales

Queremos dejar constancia de nuestro agradecimiento; a nuestros clientes por la confianza que nos honran; a nuestros proveedores y socios estratégicos con los que venimos operando por su constante apoyo; a los inversores que han confiado en Greenergy desde su salida a bolsa, y, especialmente, a los colaboradores y trabajadores de este Grupo, porque sin su esfuerzo y dedicación difícilmente podrían alcanzarse las metas propuestas y los resultados obtenidos.

ANEXO I: Glosario de medidas alternativas de rendimiento (MAR)

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de 2023 incluyen magnitudes financieras que tienen la consideración de medidas alternativas de rendimiento (las “**MAR**”) de conformidad con las Directrices de la *European Securities and Markets Authority* (ESMA) publicadas en octubre de 2015.

Las MAR se presentan para una mejor evaluación del rendimiento financiero, los flujos de efectivo y la situación financiera del Grupo en la medida en que son utilizadas por Greenergy en la toma de decisiones financieras, operativas o estratégicas del Grupo. No obstante, las MAR no están auditadas ni se exigen o presentan de conformidad con las NIIF-UE y, por tanto, no deben ser consideradas de forma aislada sino como información complementaria de la información financiera auditada u objeto de revisión limitada preparada de conformidad con las NIIF-UE. Asimismo, estas medidas pueden diferir, tanto en su definición como en su cálculo, de otras medidas similares calculadas por otras sociedades y, por tanto, podrían no ser comparables.

A continuación, se incluye un glosario explicativo de las MAR utilizadas, incluyendo su forma de cálculo y definición o relevancia, así como la conciliación de las mismas con las partidas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de los ejercicios 2023 y 2022 y 31 de diciembre de 2022.

| MEDIDA ALTERNATIVA DE RENDIMIENTO (ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURE) | FORMA DE CÁLCULO | DEFINICIÓN/RELEVANCIA |
|--|---|--|
| Ingresos | “Importe neto de la cifra de negocios” + “Trabajos realizados por la empresa para su activo”. | Indicador del volumen total de ingresos obtenidos por las actividades operativas del Grupo, ya sea por proyectos construidos para terceros, como proyectos propios. |
| EBITDA | “ <i>Resultado de explotación</i> ” - “ <i>Deterioros y pérdidas</i> ” - “ <i>Amortización del inmovilizado</i> ”. | Indicador del rendimiento para evaluar la capacidad de generación de flujo de caja de explotación de las diferentes actividades del Grupo. |
| Deuda Neta | “Deudas a largo plazo” – “Derivados a largo plazo” + “Deudas a corto plazo” – “Derivados a corto plazo” - “Inversiones financieras a corto plazo”—“Otros activos financieros” - “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes”. | Medida de rendimiento utilizada por la Dirección que permite evaluar el nivel de endeudamiento neto de los activos. |
| Deuda financiera a largo plazo | “Obligaciones y otros valores negociables a largo plazo” + “Deudas con entidades de crédito a largo plazo” + “Pasivos por arrendamientos a largo plazo” - Deudas con entidades de crédito a largo plazo de proyecto. | Importe de la deuda financiera no asociada a proyecto que el Grupo debe satisfacer en un plazo superior a un año. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la deuda. |
| Deuda financiera a corto plazo | “Obligaciones y otros valores negociables a corto plazo” + “Deudas con entidades de crédito a corto plazo” + “Pasivos por arrendamientos a corto plazo” - Deudas con entidades de crédito a corto plazo de proyecto. | Importe de la deuda financiera no asociada a proyecto que el Grupo debe satisfacer en un plazo inferior a un año. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la deuda. |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

| MEDIDA ALTERNATIVA DE RENDIMIENTO (ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURE) | FORMA DE CÁLCULO | DEFINICIÓN/RELEVANCIA |
|--|--|--|
| Caja y equivalentes | "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" – Tesorería de proyecto. | Importe en tesorería de la Sociedad Dominante y el resto de las filiales que no son SPVs. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la tesorería. |
| Deuda de proyecto con recurso | Deudas con entidades de crédito de proyecto con recurso a largo plazo + Deudas con entidades de crédito de proyecto con recurso a corto plazo. | Indicador de endeudamiento de los proyectos con recurso a la matriz. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la deuda. |
| Caja de proyecto con recurso | "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" – Caja y equivalentes – Caja de proyecto sin recurso. | Importe en tesorería de las SPVs que tienen deuda con recurso a la matriz. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la tesorería. |
| Deuda de proyecto sin recurso | Deudas con entidades de crédito de proyecto sin recurso a largo plazo + Deudas con entidades de crédito de proyecto sin recurso a corto plazo. | Indicador de endeudamiento de los proyectos sin recurso a la matriz. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la deuda. |
| Caja de Proyecto sin recurso | "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" – Caja y equivalentes y Caja de Proyecto con recurso. | Importe en tesorería de las SPVs que tienen deuda sin recurso a la matriz. El Grupo emitió unos bonos verdes en el ejercicio 2019 sujetos al cumplimiento de determinados covenants que exigen este desglose de la tesorería. |
| Fondo de Maniobra | Activo corriente – Pasivo corriente | Indicador de la capacidad que tiene el Grupo para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo. |
| Ratio de endeudamiento | (Pasivo no corriente + Pasivo corriente) / Patrimonio Neto | Indicador de la solvencia del Grupo. |

A continuación, se incluye una conciliación en euros de las MAR utilizadas:

Ingresos

| CONCILIACIÓN DE INGRESOS | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| "Importe neto de la cifra de negocios" | 57.839 | 48.479 |
| + "Trabajos realizados por la empresa para su activo" | 167.951 | 58.879 |
| Total Ingresos | 225.790 | 107.358 |

EBITDA

| CONCILIACIÓN DE EBITDA | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| "Resultado de explotación" | 13.822 | 13.909 |
| - "Deterioros y pérdidas" | -- | -- |
| - "Amortización del inmovilizado" | 7.844 | 6.172 |
| Total EBITDA | 21.666 | 20.081 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Deuda Neta

| CONCILIACIÓN DE DEUDA NETA | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| "Deudas a largo plazo" | 443.679 | 384.119 |
| - "Derivados a largo plazo" | - | (20.586) |
| + "Deudas a corto plazo" | 241.196 | 118.612 |
| - "Derivados a corto plazo" | (7.726) | (36.141) |
| - "Inversiones financieras a corto plazo"—"Otros activos financieros" | (8.673) | (9.744) |
| - "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" | (123.233) | (105.670) |
| Total Deuda Neta | 545.243 | 330.590 |

Deuda financiera a largo plazo

| CONCILIACIÓN DE DEUDA FINANCIERA A LARGO PLAZO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| "Obligaciones y otros valores negociables a largo plazo" | 83.490 | 83.231 |
| + "Deudas con entidades de crédito a largo plazo" | 334.001 | 254.229 |
| + "Pasivos por arrendamientos a largo plazo" | 26.188 | 26.073 |
| - "Deudas con entidades de crédito a largo plazo de proyecto" | (328.106) | (245.961) |
| Total deuda financiera a largo plazo | 115.573 | 117.572 |

Deuda financiera a corto plazo

| CONCILIACIÓN DE DEUDA FINANCIERA A CORTO PLAZO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|---------------|
| "Obligaciones y otros valores negociables a corto plazo" | 58.151 | 34.529 |
| + "Deudas con entidades de crédito a corto plazo" | 172.806 | 46.307 |
| + "Pasivos por arrendamientos a corto plazo" | 1.381 | 1.505 |
| - "Deudas con entidades de crédito a corto plazo de proyecto" | (109.353) | (39.477) |
| Total deuda financiera a corto plazo | 122.985 | 42.864 |

Caja y equivalentes

| CONCILIACIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------|---------------|
| "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" | 123.233 | 105.670 |
| - "Tesorería de proyecto" | (52.111) | (44.528) |
| Total caja y equivalentes | 71.122 | 61.142 |

Deuda de proyecto con recurso

| CONCILIACIÓN DE DEUDA DE PROYECTO CON RECURSO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|
| Deudas con entidades de crédito de proyecto con recurso a largo plazo | - | - |
| + Deudas con entidades de crédito de proyecto con recurso a corto plazo | 16.105 | 16.352 |
| Total deuda de proyecto con recurso | 16.105 | 16.352 |

GREENERGY RENOVABLES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Deuda de proyecto sin recurso

| CONCILIACIÓN DE DEUDA DE PROYECTO SIN RECURSO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Deudas con entidades de crédito de proyecto sin recurso a largo plazo | 328.106 | 245.961 |
| + Deudas con entidades de crédito de proyecto sin recurso a corto plazo | 93.247 | 23.125 |
| Total deuda de proyecto sin recurso | 421.353 | 269.086 |

Caja de proyecto con recurso

| CONCILIACIÓN DE CAJA DE PROYECTO CON RECURSO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|--------------|
| "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" | 123.233 | 105.670 |
| - Caja y equivalentes | (71.122) | (61.142) |
| - Caja de proyecto sin recurso | (49.685) | (40.876) |
| Total Caja de proyecto con recurso | 2.426 | 3.652 |

Caja de proyecto sin recurso

| CONCILIACIÓN DE CAJA DE PROYECTO SIN RECURSO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------|---------------|
| "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" | 123.233 | 105.670 |
| - Caja y equivalentes | (71.122) | (61.142) |
| - Caja de proyecto con recurso | (2.426) | (3.652) |
| Total Caja de proyecto sin recurso | 49.685 | 40.876 |

Fondo de maniobra

| CONCILIACIÓN DE FONDO DE MANIOBRA | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------|---------------|
| "Activo corriente" | 369.440 | 205.139 |
| - Inversiones financieras a corto plazo, Derivados | (15.089) | (1.501) |
| - Pasivo corriente | (361.795) | (221.270) |
| + Deudas a corto plazo, Derivados | 7.726 | 36.141 |
| Total Fondo de maniobra | 282 | 18.509 |

Ratio de endeudamiento

| CONCILIACIÓN DE RATIO DE ENDEUDAMIENTO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------|-------------|
| Pasivo no corriente | 491.647 | 420.896 |
| + Pasivo corriente | 361.795 | 221.270 |
| / Patrimonio Neto | 310.546 | 244.815 |
| Total Ratio de endeudamiento | 2,75 | 2,62 |

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS Y DEL INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO DEL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado del periodo de 6 meses cerrado el 30 de junio de 2023 han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante Greenergy Renovables, S.A. en su reunión del 26 de septiembre de 2023, con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta de Accionistas.

Se autoriza a D. Florentino Vivancos Gasset a firmar todas las hojas de que se componen los estados financieros intermedios resumidos consolidados, las notas explicativas y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado.

D. David Ruiz de Andrés
(Consejero delegado)

D. Antonio Jiménez Alarcón
(Consejero)

D. Florentino Vivancos Gasset
(Consejero)

Dña. Ana Peralta Moreno
(Consejera)

D. Nicolás Bergareche Mendoza
(Consejero)

Dña. María del Rocío Hortigüela Esturillo
(Consejera)

Dña. María Merry del Val Mariátegui
(Consejera)