



Estados financieros
intermedios resumidos
consolidados a 30 de junio
de 2018

ABENGOA

Soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible



01. Informe de revisión limitada

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Abengoa, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Abengoa, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, la cuenta de resultados, el estado de 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 2018 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.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre el estado de situación financiera consolidado adjunto donde se observa que a 30 de junio de 2018 el Grupo presenta un patrimonio neto consolidado negativo de 2.763 millones de euros. La nota 2 de los estados financieros intermedios adjuntos describe, entre otros asuntos, la significativa limitación de recursos financieros a la que ha tenido que hacer frente el Grupo y su Sociedad dominante durante los últimos ejercicios y cómo ha afectado esta situación a la evolución del negocio operativo, no sólo a través de la ralentización y deterioro de toda la actividad del Grupo, sino también mediante la entrada en distintos procedimientos de insolvencia o quiebra judicial en alguna de sus filiales. Como consecuencia de la situación descrita, al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, la Sociedad dominante, Abengoa, S.A., presentaba un patrimonio neto negativo.

Entre las medidas establecidas, en su momento, por los administradores de la Sociedad dominante para hacer frente a esta situación de desequilibrio financiero y deterioro del negocio, se llevó a cabo la reestructuración de la deuda del Grupo y la entrada en el accionariado de determinados acreedores financieros y nuevos inversores, que fue efectiva el 31 de marzo de 2017, y que permitieron reestablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad dominante, Abengoa, S.A., una vez reconocidos los efectos contables de la citada reestructuración que se describen en la citada nota 2. Adicionalmente, se estableció un Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 que contemplaba, entre otras medidas, la reorganización de las sociedades y negocios del Grupo con objeto de conseguir su viabilidad, lo que implicaba la desinversión en determinadas líneas de negocio y activos que el citado Plan no consideraba necesarios, así como en otros que actúan como garantías de la deuda nueva, y enfocar la actividad en el negocio tradicional de ingeniería y construcción.

Tal como se menciona en la nota 2 de los estados financieros intermedios adjuntos, el Grupo, para asegurar el cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 y poder continuar con su actividad de forma competitiva y sostenible en el futuro, ha firmado una hoja de términos y condiciones ("Term Sheet") sujeta a la firma de documentación definitiva con un conjunto de entidades financieras e inversores que ostentan la mayoría del "New Money 2" y del "New Bonding" con el objeto de proveer de nueva liquidez por un importe máximo de 97 millones de euros y de nuevas líneas de avales por importe de 140 millones de euros para financiar las necesidades de liquidez y avales del Grupo (Acuerdo de Financiación). Este acuerdo implica, entre otros aspectos, modificaciones en la estructura de la deuda financiera del Grupo descritas en la citada nota 2. El Acuerdo de Financiación está sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, entre ellas el perfeccionamiento de la venta del 16,5% que actualmente el Grupo mantiene en Atlantica Yield y la obtención de los consentimientos necesarios por parte de los acreedores financieros conforme a los actuales instrumentos de financiación. Adicionalmente a lo anterior y en aras de optimizar la estructura financiera del Grupo, los administradores están trabajando en una propuesta de reestructuración tanto del "Old Money" como de la deuda de los impugnantes.

La situación de patrimonio neto consolidado negativo del Grupo y la necesidad de materializar un acuerdo de financiación para asegurar el cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento y por tanto sobre la recuperación de sus activos y la realización de sus pasivos, así como el cumplimiento de los compromisos cubiertos por avales y garantías, conforme a los importes incluidos en los presentes estados financieros intermedios. Los administradores de la Sociedad dominante han preparado los presentes estados financieros intermedios aplicando el principio de empresa en funcionamiento considerando, según exponen en la citada nota 2, los aspectos fundamentales del llamado Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016, que se vería reforzado por el Acuerdo de Financiación y la propuesta de reestructuración mencionados. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, 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 2017. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio resumido consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 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 2018. 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 Abengoa, S.A. y sociedades dependientes.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de Abengoa, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Gonzalo Sanjurjo Pose

30 de septiembre de 2018



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.1 Estados de situación financiera resumidos consolidados a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017

Estados de situación financiera consolidados a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- Expresados en miles de euros -

Activo	Nota (1)	30/06/2018	31/12/2017
Activos no corrientes			
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		56.290	63.574
Activos intangibles	8	56.290	63.574
Inmovilizaciones materiales	8	166.052	171.410
Activos en proyectos concesionales		165.055	158.633
Otros activos en proyectos		9.218	6.039
Inmovilizaciones en proyectos	9	174.273	164.672
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	10	37.367	33.873
Activos financieros a valor razonable	11	2.712	2.316
Cuentas financieras a cobrar	11	48.261	37.956
Instrumentos financieros derivados	12	1.372	481
Inversiones financieras	11	52.345	40.753
Activos por impuestos diferidos		384.590	375.814
Total activos no corrientes		870.917	850.096
Activos corrientes			
Existencias	13	74.156	74.696
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		617.540	667.993
Créditos y cuentas a cobrar		247.054	296.784
Clientes y otras cuentas a cobrar	14	864.594	964.777
Activos financieros a valor razonable	11	2.341	2.508
Cuentas financieras a cobrar	11	167.949	192.355
Instrumentos financieros derivados	12	3	101
Inversiones financieras	11	170.293	194.964
Efectivo y equivalentes al efectivo		165.664	195.870
		1.274.707	1.430.307
Activos mantenidos para la venta	7	2.588.712	4.078.194
Total activos corrientes		3.863.419	5.508.501
Total activo		4.734.336	6.358.597

(1) Las Notas 1 a 29 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018.

Estados de situación financiera consolidados a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

- Expresados en miles de euros -

Pasivo	Nota (1)	30/06/2018	31/12/2017
Capital y reservas			
Capital social	15	35.866	36.089
Reservas de la sociedad dominante		495.063	(5.888.236)
Otras reservas		(3.884)	(1.896)
De sociedades consolidadas por I.G./I.P.		(1.094.727)	(1.202.956)
De sociedades consolidadas M.P.		9.721	15.438
Diferencias de conversión		(1.085.006)	(1.187.518)
Ganancias acumuladas		(2.322.357)	4.171.700
Participaciones no dominantes	16	117.667	462.073
Total patrimonio neto		(2.762.651)	(2.407.788)
Pasivos no corrientes			
Financiación de proyectos	17	14.159	11.197
Préstamos con entidades de crédito		608.065	620.278
Obligaciones y bonos		913.248	858.597
Pasivos por arrendamientos financieros		7.782	7.511
Otros recursos ajenos		135.161	124.845
Financiación corporativa	18	1.664.256	1.611.231
Subvenciones y otros pasivos		66.075	52.275
Provisiones para otros pasivos y gastos		56.928	53.866
Instrumentos financieros derivados	12	583	-
Pasivos por impuestos diferidos		503.636	523.286
Obligaciones por prestaciones al personal	28	8.746	8.088
Total pasivos no corrientes		2.314.383	2.259.943
Pasivos corrientes			
Financiación de proyectos	17	98.589	96.754
Préstamos con entidades de crédito		837.408	798.850
Obligaciones y bonos		449.253	901.094
Pasivos por arrendamientos financieros		7.152	8.466
Otros recursos ajenos		428.419	324.118
Financiación corporativa	18	1.722.232	2.032.528
Proveedores y otras cuentas a pagar	21	1.534.892	1.882.217
Pasivos por impuesto corriente y otros		100.842	128.260
Provisiones para otros pasivos y gastos		26.056	23.286
		3.482.611	4.163.045
Pasivos mantenidos para la venta	7	1.699.993	2.343.397
Total pasivos corrientes		5.182.604	6.506.442
Total pasivo y patrimonio neto		4.734.336	6.358.597

(1) Las Notas 1 a 29 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018.



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.2 Cuentas de resultados consolidadas para los períodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2018 y 2017

Cuentas de resultados consolidadas para los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2018 y 2017

- Expresados en miles de euros -

	Nota (1)	2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios	5	552.052	691.419
Variación de existencias de productos terminados y en curso		(1.359)	898
Otros ingresos de explotación		20.148	34.644
Materias primas y materiales para el consumo utilizados		(194.509)	(330.844)
Gastos por prestaciones a los empleados		(156.469)	(183.362)
Amortización y cargos por pérdidas por deterioro del valor	7,8 y 9	(13.381)	(296.218)
Otros gastos de explotación		(132.699)	(197.242)
Resultados de explotación		73.783	(280.705)
Ingresos financieros	22	5.512	21.459
Gastos financieros	22	(237.930)	(261.687)
Diferencias de cambio netas		8.954	(701)
Otros gastos/ingresos financieros netos	22	(35.040)	6.371.557
Resultados financieros		(258.504)	6.130.628
Participación en beneficio/(pérdida) de asociadas	10	107.494	7.303
Resultados consolidados antes de impuestos		(77.227)	5.857.226
Impuesto sobre beneficios	23	1.012	(642.209)
Resultados del ejercicio procedentes de operaciones continuadas		(76.215)	5.215.017
Resultados del ejercicio proc. de oper. discontinuadas neto impuestos	7	(20.466)	(307.763)
Resultados del ejercicio		(96.681)	4.907.254
Participaciones no dominantes	16	(2.907)	(660)
Participaciones no dominantes operaciones discontinuadas	16	0	(476)
Resultado del ejercicio atribuido a la soc. dominante		(99.588)	4.906.118
Número de acciones ordinarias en circulación (miles)	25	18.836.119	10.386.027
(Pérdidas)/Ganancias básicas por acción de las operaciones continuadas	25	(0,004)	0,50
(Pérdidas)/Ganancias básicas por acción de las operaciones discontinuadas	25	(0,001)	(0,03)
(Pérdidas)/Ganancias básicas por acción para el resultado del ejercicio (€ por acción)		(0,01)	0,47
Nº medio ponderado de acc. ordinarias a efectos de las gananc. diluidas por acción (miles)	25	19.700.912	11.269.604
(Pérdidas)/Ganancias diluidas por acción de las operaciones continuadas	25	(0,004)	0,46
(Pérdidas)/Ganancias diluidas por acción de las operaciones discontinuadas	25	(0,001)	(0,02)
(Pérdidas)/Ganancias diluidas por acción para el resultado del ejercicio (€ por acción)		(0,01)	0,44

(1) Las Notas 1 a 29 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018.



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.3 Estados de resultados globales consolidados para los períodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2018 y 2017

Estados de resultados globales consolidados para los periodos de seis meses terminado a 30 de junio de 2018 y 2017

- Expresados en miles de euros -

	Período de 6 meses terminado el	
	30/06/2018	30/06/2017
Resultado consolidado después de impuestos	(96.681)	4.907.254
Partidas que pueden ser objeto de transferencia a la cuenta de resultados:		
Valoración activos financieros a valor razonable	84	(58)
Valoración instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	719	75.656
Diferencias de conversión	286.517	(285.948)
Efecto impositivo	(669)	(11.783)
Resultados imputados directamente contra patrimonio	286.651	(222.133)
Valoración instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2.854)	(14.706)
Efecto impositivo	714	3.677
Transferencias a la cuenta de resultados del ejercicio	(2.140)	(11.029)
Otro resultado global	284.511	(233.162)
Total resultado global	187.830	4.674.092
Total resultado global atribuido a participaciones no dominantes	(186.894)	52.695
Total resultado global atribuido a la sociedad dominante	936	4.726.787
Total rdo global atribuido a la soc. dominante por operaciones continuadas	23.091	5.060.306
Total rdo global atribuido a la soc. dominante por operaciones discontinuadas	(22.155)	(333.519)



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.4 Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados a 30 de junio de 2018 y 2017

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados a 30 de junio de 2018 y 2017

- Expresados en miles de euros -

	Atribuible a los propietarios de la sociedad				Total	Participaciones no dominantes	Total patrimonio
	Capital social	Reservas sdad. dominante y otras reservas	Diferencia acumulada de conversión	Ganancias acumuladas			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.834	680.270	(845.411)	(7.171.830)	(7.335.137)	555.169	(6.779.968)
Resultado consolidado después de impuestos	-	-	-	4.906.118	4.906.118	1.136	4.907.254
Otro resultado global	-	52.751	(232.082)	-	(179.331)	(53.831)	(233.162)
Total resultado global	-	52.751	(232.082)	4.906.118	4.726.787	(52.695)	4.674.092
Ampliación de capital	34.821	443.560	-	-	478.381	-	478.381
Reducción de capital	(302)	302	-	-	-	-	-
Reestructuración financiera	-	(9.345.870)	-	9.345.870	-	-	-
Distribución del resultado de 2016	-	(7.054.405)	-	7.054.405	-	-	-
Transacciones con propietarios	34.519	(15.956.413)	-	16.400.275	478.381	-	478.381
Variaciones de perímetro y otros movimientos	-	-	-	1.135	1.135	(11.415)	(10.280)
Variaciones del perímetro, adquisiciones y otros movimientos	-	-	-	1.135	1.135	(11.415)	(10.280)
Saldo al 30 de junio de 2017	36.353	(15.223.392)	(1.077.493)	14.135.698	(2.128.834)	491.059	(1.637.775)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	36.089	(5.890.132)	(1.187.518)	4.171.700	(2.869.861)	462.073	(2.407.788)
Resultado consolidado después de impuestos	-	-	-	(99.588)	(99.588)	2.907	(96.681)
Otro resultado global	-	(1.988)	102.512	-	100.524	183.987	284.511
Total resultado global	-	(1.988)	102.512	(99.588)	936	186.894	187.830
Reducción de capital	(223)	223	-	-	-	-	-
Distribución del resultado de 2017	-	6.383.200	-	(6.383.200)	-	-	-
Transacciones con propietarios	(223)	6.383.423	-	(6.383.200)	-	-	-
Variaciones de perímetro y otros movimientos	-	(124)	-	(11.269)	(11.393)	(531.300)	(542.693)
Variaciones del perímetro, adquisiciones y otros movimientos	-	(124)	-	(11.269)	(11.393)	(531.300)	(542.693)
Saldo al 30 de junio de 2018	35.866	491.179	(1.085.006)	(2.322.357)	(2.880.318)	117.667	(2.762.651)



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.5 Estados de flujos de efectivo consolidados para los períodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2018 y 2017

Estados de flujos de efectivo intermedios resumidos consolidados para el período de seis meses terminado a 30 de junio de 2018 y 2017

- Expresados en miles de euros -

	Período de seis meses terminado el	
	30/06/2018	30/06/2017
I. Resultados del ejercicio procedentes de operaciones continuadas	(76.215)	5.215.017
Ajustes no monetarios	145.487	(5.290.321)
II. Rdos del ejercicio proced. de operac. continuadas ajustado por partidas no monetarias	69.272	(75.304)
III. Variaciones en el capital circulante y operaciones discontinuadas	(88.293)	(82.697)
Cobros/pagos impuestos sociedades	438	306
Intereses pagados	(61.839)	(43.609)
Intereses cobrados	1.607	3.827
Eliminación de los flujos de las operaciones discontinuadas	15.805	23.360
A. Flujos netos de efectivo de actividades de explotación procedentes de operaciones continuadas	(63.010)	(174.117)
Activos intangibles e inmovilizaciones materiales	(83.984)	(103.277)
Otras inversiones/desinversiones	579.575	77.188
Eliminación de los flujos de las operaciones discontinuadas	(2.494)	15.732
B. Flujos netos de efectivo de actividades de inversión procedentes de operaciones continuadas	493.097	(10.357)
Otros ingresos/reembolsos recursos ajenos	(486.850)	117.899
Eliminación de los flujos de las operaciones discontinuadas	23.178	7.765
C. Flujos netos de efectivo de actividades de financiación procedentes de operaciones continuadas	(463.672)	125.664
Aumento/(disminución) neta del efectivo y equivalentes	(33.585)	(58.810)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	195.870	277.789
Diferencias de conversión efectivo y equivalentes al efectivo	(1.100)	(6.793)
Eliminación del efectivo y equivalentes clasificados como activos mantenidos para la venta durante el ejercicio	4.479	(6.812)
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del periodo	165.664	205.374



02. Estados financieros intermedios resumidos consolidados

02.6 Notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018

Índice

Nota 1.- Información general.....	17	Nota 27.- Transacciones con partes vinculadas.....	44
Nota 2.- Bases de presentación.....	18	Nota 28.- Remuneración y otras prestaciones.....	45
Nota 3.- Estimaciones y juicios contables	25	Nota 29.- Acontecimientos posteriores al cierre.....	45
Nota 4.- Gestión del riesgo financiero.....	26		
Nota 5.- Información financiera por segmentos.....	26		
Nota 6.- Cambios en la composición del Grupo.....	29		
Nota 7.- Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.....	30		
Nota 8.- Activos intangibles e inmovilizaciones materiales	32		
Nota 9.- Inmovilizado de proyectos.....	33		
Nota 10.- Inversiones contabilizadas por el método de la participación.....	33		
Nota 11.- Inversiones financieras	34		
Nota 12.- Instrumentos financieros derivados	34		
Nota 13.- Existencias	35		
Nota 14.- Clientes y otras cuentas financieras a cobrar.....	35		
Nota 15.- Capital social	35		
Nota 16.- Participaciones no dominantes.....	36		
Nota 17.- Financiación de proyectos.....	36		
Nota 18.- Financiación corporativa	37		
Nota 19.- Provisiones y contingencias.....	38		
Nota 20.- Garantías y compromisos con terceros.....	39		
Nota 21.- Proveedores y otras cuentas a pagar.....	40		
Nota 22.- Resultados financieros	40		
Nota 23.- Impuesto sobre las ganancias	41		
Nota 24.- Valor razonable de los instrumentos financieros	41		
Nota 25.- Ganancias por acción.....	42		
Nota 26.- Plantilla media	43		

Notas a los Estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018

Nota 1.- Información general

Abengoa, S.A. es la sociedad dominante de un grupo de sociedades (en adelante denominado Abengoa o Grupo), que al cierre de 30 de junio de 2018 está integrado por 444 sociedades: la propia sociedad dominante, 349 sociedades dependientes, 78 sociedades asociadas y 16 negocios conjuntos. Adicionalmente, las sociedades del Grupo poseen participaciones accionariales en otras sociedades en grado inferior al 20%.

Abengoa, S.A. fue constituida en Sevilla el 4 de enero de 1941 como Sociedad Limitada y transformada en Anónima el 20 de marzo de 1952. Su domicilio social se encuentra en Campus Palmas Altas, C/ Energía Solar nº 1, 41014 Sevilla.

El objeto social está descrito en el Artículo 3 de los Estatutos. Dentro de la variada gama de cometidos que engloba el objeto social, Abengoa como empresa de ingeniería aplicada y equipamiento, aporta soluciones integrales en los sectores de energía, telecomunicaciones, transporte, agua, medio ambiente, industria y servicios.

Tal y como se explica en detalle en la nota 2.2.1 de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2017, con fecha 31 de marzo de 2017, se produjo la Fecha de Cierre de la Reestructuración (Restructuring Completion Date) establecida en el Acuerdo de Reestructuración y su aplicación efectiva permitió restablecer el equilibrio patrimonial de la sociedad dominante Abengoa, S.A., una vez reconocido en la Cuenta de resultados el impacto positivo proveniente de la reestructuración.

La totalidad de las acciones están representadas mediante anotaciones en cuenta. Las acciones clase A y clase B están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo). Las acciones clase A están admitidas a negociación desde el 29 de noviembre de 1996 y las acciones clase B desde el 25 de octubre de 2012.

Las acciones de la sociedad asociada Atlantica Yield (anteriormente Abengoa Yield, Plc.), cotizan en el NASDAQ Global Select Market desde el 13 de junio de 2014. A 30 de junio de 2018, la participación de Abengoa en Atlantica Yield asciende a 16,47%.

Abengoa es una compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de energía y agua, desarrollando infraestructuras energéticas (generando energía convencional y renovable y transportando y distribuyendo energía), aportando soluciones al ciclo integral del agua (desarrollando procesos de desalación y tratamiento de agua y realizando infraestructuras hidráulicas) y promoviendo nuevos horizontes de desarrollo e innovación (de almacenamiento de energía eléctrica renovable y de nuevas tecnologías para el fomento de la sostenibilidad y de eficiencia energética y de consumo de agua).

El negocio de Abengoa se configura bajo las siguientes dos actividades:

- › Ingeniería y construcción: actividad donde se aglutina el negocio tradicional de ingeniería en generación de energía y agua, con más de 75 años de experiencia en el mercado. Abengoa es especialista en la ejecución de proyectos "llave en mano": plantas termosolares, híbridas solar-gas, de generación convencional y de biocombustibles, infraestructuras hidráulicas, incluyendo grandes desaladoras y líneas de transmisión eléctrica, entre otros. Además, realiza actividades relacionadas con el desarrollo de tecnología termosolar, tecnología de la gestión del agua, y negocios tecnológicos innovadores como el hidrógeno o la gestión de cultivos energéticos.
- › Infraestructuras de tipo concesional: actividad donde se agrupan activos propios de carácter concesional, donde los ingresos están regulados mediante contratos de venta a largo plazo, tipo compra garantizada ("take or pay") o suministro-venta de energía ("power purchase agreement"). Incluimos en esta actividad, la operación de plantas de generación eléctrica (solares, cogeneración o eólicas) y de desalación, así como de líneas de transmisión. Son activos con riesgo bajo de demanda, por lo que nuestros esfuerzos se centran en su óptima operación.

Como consecuencia de los procesos de venta que se abrieron por la no continuidad de los negocios de Bioenergía y de las líneas de transmisión en Brasil en base al Plan de Viabilidad Revisado de Abengoa aprobado por el Consejo de Administración el 3 de agosto de 2016, y debido a la significatividad de sus actividades desarrolladas para Abengoa, se ha procedido a clasificar tanto su Cuenta de resultados como el Estado de flujos de efectivo de los períodos de 30 de junio de 2018 y 2017 al epígrafe de Operaciones discontinuadas de las Cuentas de resultados consolidadas y del Estado de flujos de efectivo consolidado de acuerdo a los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

Estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados del período terminado el 30 de junio de 2018 han sido formulados con fecha 30 de septiembre de 2018.

En la página web www.abengoa.com puede consultarse toda la documentación pública sobre Abengoa.

Nota 2.- Bases de presentación

Las Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2017 fueron formuladas por los Administradores de la Sociedad de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas Cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2017 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de tesorería consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las Cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Abengoa, S.A. que se celebró el 25 de junio de 2018.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan de acuerdo con la NIC (Norma Internacional de Contabilidad) 34 sobre Información Financiera Intermedia aprobada por la Unión Europea.

Esta información financiera intermedia resumida consolidada se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Abengoa, S.A. y por las restantes sociedades integradas en el Grupo e incluye los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por todas las sociedades del Grupo (en todos los casos, normativa local) con los aplicados por Abengoa, S.A.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera resumida se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas Cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y no duplicando la información publicada previamente en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017. Por lo tanto, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos Estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Unión Europea.

Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información, estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados deberían ser leídos conjuntamente con las Cuentas anuales consolidadas de Abengoa correspondientes al ejercicio 2017.

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 en las presentes Notas explicativas a los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Por otra parte, informar que Argentina debe considerarse una economía hiperinflacionaria a efectos contables para los periodos que finalicen a partir del 1 de julio de 2018, ya que la inflación acumulada para los tres últimos años utilizando el índice de precios al por mayor ha superado ahora el 100%; esto implica que las transacciones en 2018 y los saldos no monetarios al final del período deben reexpresarse de acuerdo con la NIC 29- Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias, para reflejar un índice de precios actual a la fecha del balance, antes de incluirse en los estados financieros consolidados. Abengoa tiene sociedades filiales en Argentina, cuyo peso no es relevante en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, y se prevé que el impacto derivado de esta situación no sea significativo.

Al determinar la información a desglosar en Memoria sobre las diferentes partidas de los Estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Las cifras contenidas en los documentos que componen los Estados financieros intermedios resumidos consolidados (Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Consolidadas, Estados de Resultados Globales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados, Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados y estas Notas) están expresadas, salvo indicación de lo contrario, en miles de euros.

Salvo indicación en contrario, el porcentaje de participación en el capital social de sociedades dependientes, asociadas y acuerdos conjuntos (incluye Uniones Temporales de Empresa) recoge tanto la participación directa como la indirecta.

2.1. Proceso de Reestructuración

2.1.1. Actualización de la situación del proceso de reestructuración

A continuación, se resumen todos los acontecimientos ocurridos durante el ejercicio 2018 y hasta la fecha de publicación de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, en relación con el proceso de reestructuración financiera:

a) En relación al propio procedimiento previsto en la Ley 22/2003 (la “Ley Concursal”) y al proceso de reestructuración financiera, indicar;

- › Durante el primer semestre de 2018, se han seguido manteniendo reuniones con los impugnantes con objeto de negociar y llegar a un acuerdo sobre la deuda reclamada. Tras dicho periodo de negociaciones se alcanzó un acuerdo preliminar con algunos de los impugnantes para la reestructuración de su deuda, bien mediante la emisión de un nuevo instrumento, en términos sustancialmente similares a los del Senior Old Money pero senior al mismo, bien mediante la emisión de nuevos títulos de Senior Old Money en el caso concreto de uno de los impugnantes, todo ello a elección de los impugnantes en cuestión. A tales efectos, con fecha 30 de abril de 2018 el Grupo solicitó a sus acreedores que autorizaran la implementación de dicho acuerdo si bien el mismo fue rechazado por los acreedores. A la fecha de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, la compañía está trabajando en una propuesta de reestructuración con tales impugnantes.

b) Por otro lado, en relación al proceso de Recuperación Judicial abierto en Brasil sobre la actividad de líneas de transmisión, con motivo de la situación de Abengoa anteriormente comentada, indicar que;

- › En el mes de junio de 2018, quedan cumplidas todas las condiciones precedentes, produciéndose el cierre de la operación y la transmisión de los activos en operación a Texas Pacific Group, pagándose el 80% del precio de los activos, que se destinan a procesar los pagos a los acreedores conforme se establece en el Plan de Recuperación Judicial. El restante 20% del precio, ha sido pagado durante tercer trimestre de 2018, coincidiendo con la finalización de la auditoría de los activos.

c) Adicionalmente, en relación a los procedimientos abiertos en Estados Unidos, con motivo también de la situación de Abengoa anteriormente comentada, indicar;

- › El Plan de Reorganización de Delaware continúa siendo administrado por la persona responsable (*Responsible Person*) designado por el Tribunal mientras que el Plan de Liquidación continúa siendo administrado por el *Liquidating Trustee* designado por el Tribunal. En ambos casos, tanto el *Responsible Person* como el *Liquidating Trustee* tienen la obligación de examinar las insinuaciones de deuda y reclamaciones interpuestas por los diferentes deudores a efectos de determinar la procedencia de las mismas. El *Responsible Person* y el *Liquidating Trustee* son responsables de aceptar la procedencia o no de las deudas y reclamaciones así como de su transacción, en su caso. El proceso del Chapter 11 se mantiene, por tanto, abierto hasta que todas los créditos y reclamaciones interpuestas por los deudores sean resueltas y todos los requisitos previstos en el plan sean cumplidos, incluidas las disoluciones y liquidaciones de las sociedades.

d) En relación con el concurso mercantil de Abengoa México, S.A. de C.V.

- › En virtud del Convenio Concursal aprobado con fecha 22 de enero 2018, Abengoa Mexico, S.A. de CV, en adelante Abemex, se comprometió a realizar un pago, en favor de sus acreedores reconocidos con el grado de comunes, del 10% del saldo principal pendiente del crédito final en dos plazos, la primera el 25 de marzo de 2018 y la segunda el 25 de junio de 2018 (“Segundo Plazo de Principal”). Adicionalmente, el primer periodo de intereses ordinarios corre desde la fecha en que surtió efectos la sentencia de aprobación hasta el 25 de junio de 2018, debiendo estos ser pagados en tres pagos, siendo el primer pago el 25 de junio de 2018 (“Primer Tercio de los Intereses”).

En relación con lo anterior, y por lo que respecta al pago del Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de los Intereses del primer periodo:

- (i) el 50% del importe correspondiente al Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de Intereses del primer periodo fue pagado por Abemex con fecha 26 de junio de 2018 tal y como fue comunicado mediante hecho relevante de la misma fecha que el pago a la Bolsa Mexicana de Valores; y
- (ii) el 50% restante del importe correspondiente al Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de Intereses del primer periodo fue pagado por Abemex con fecha 5 de julio de 2018 tal y como fue comunicado mediante hecho relevante de fecha 6 de julio de 2018 a la Bolsa Mexicana de Valores.

Si bien los anteriores pagos han supuesto un incumplimiento de Abemex de las obligaciones asumidas en el Convenio Concursal, ya que fueron realizadas en fechas distintas a las acordadas y de forma parcial, lo que supone de acuerdo con el Convenio Concursal un vencimiento anticipado del crédito final de manera automática, Abemex no tiene conocimiento de la recepción de comunicación alguna instando el pago del crédito final derivado del referido retraso y pago parcial del Segundo Plazo de Principal y Primer Tercio de los Intereses.

Asimismo, la compañía mediante hecho relevante publicado el pasado 21 de septiembre de 2018 puso en conocimiento del mercado que en virtud de su situación financiera, la Sociedad no podrá hacer frente con la obligación asumida en el Convenio Concursal, consistente en el pago a ser efectuado el día 25 de septiembre de 2018. Igualmente la compañía informó que junto con sus asesores financieros y legales está analizando la situación financiera a los efectos de elaborar un plan estratégico que permita la viabilidad de la compañía a largo plazo.

e) En relación al proceso de Recuperación Judicial abierto en Brasil sobre la sociedad Abengoa Bioenergía Brasil Ltda, indicar que:

- › A la presente fecha, ha tenido lugar la asamblea de acreedores el 7 de agosto de 2018 en primera convocatoria, día en el cuál no hubo quorum suficiente por lo que se celebró en segunda convocatoria el pasado 21 de agosto de 2018, decidiéndose por los acreedores mantener abierta y postponer la votación sobre el potencial plan de recuperación a presentar y aún en fase de due dilligence, hasta el próximo 4 de octubre de 2018.

f) Por lo que se refiere a los procesos de reestructuración llevados a cabo en Perú, Chile y Uruguay

- › Durante el ejercicio 2018 no se ha producido ningún hecho significativo adicional a lo indicado en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 respecto a este procedimiento.

g) Por lo que se refiere al proceso de Construcciones Metálicas Mexicanas, S.A. de C.V

- › La Sociedad Construcciones Metálicas Mexicanas, S.A. de C.V. solicitó concurso voluntario el pasado 8 de febrero de 2018 ante el Juzgado Quinto de Distrito en materia civil de la Ciudad de México. Dicha solicitud fue admitida a trámite el pasado 20 de abril de 2018 procediéndose a partir de dicha fecha con el cumplimiento de las fases procesales previas a la declaración de concurso y de conformidad con la legislación de aplicación. Finalmente el pasado 24 de septiembre de 2018 el Juzgado Quinto de Distrito en materia civil de la Ciudad de México notificó a la sociedad la declaración de concurso contenida en sentencia de fecha 21 de septiembre de 2018.

h) Por último, se incluye una actualización de los procesos concursales españoles:

- › Servicios Integrales de Mantenimiento y Operación, S.A. (en adelante, "Simosa") presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 14 de abril de 2018. Dicha solicitud fue admitida a trámite y el 23 de mayo de 2018 el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad acordando la tramitación del mismo por los cauces del procedimiento ordinario (número de autos 388/2018). Asimismo, se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal, pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades.

- › Abencor Suministros, S.A. presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 28 de marzo de 2018. Dicha solicitud fue admitida a trámite y el 27 de abril de 2018 el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad acordando la tramitación del mismo por los cauces del procedimiento ordinario (número de autos 312/2018). Asimismo, se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades.

- › Abengoa Research, S.L. (en adelante, "AR") presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 27 de octubre de 2017. Dicha solicitud fue admitida a trámite el 13 de noviembre de 2017 por el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla que dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad. Asimismo se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades. Mediante auto de 2 de marzo de 2018, el juez acordó abrir la fase de liquidación solicitada por AR el 26 de febrero de 2018, quedando en suspenso las facultades de administración y disposición de AR sobre su patrimonio y declarando disuelta AR, cesando en su función sus administradores, que serían sustituidos por la Administración Concursal. Mediante auto de 17 de mayo de 2018 el juez aprobó el Plan de Liquidación de los bienes y derechos de AR.

2.1.2. Empresa en funcionamiento

Una vez finalizado el proceso de reestructuración descrito en la nota 2.2.1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, la Sociedad está desarrollando el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 acordado con los inversores y acreedores, que está enfocado en el negocio tradicional de Ingeniería y Construcción, en el que la Compañía acumula más de 75 años de experiencia. De modo específico, este Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 contempla enfocar la actividad en los sectores de la energía y el medioambiente. Este negocio se combinará, de forma equilibrada, con el de proyectos en infraestructura de tipo concesional en sectores en los que Abengoa ha desarrollado ventajas competitivas, fundamentalmente de tipo tecnológico, lo que permite una mayor creación de valor en los proyectos. Con dicho Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 se prevé el crecimiento sostenible de Abengoa, sobre la base de cinco pilares principales:

- 1) Un equipo multidisciplinar y una cultura y capacidad de trabajo multifuncional.
- 2) Capacidades de ingeniería y construcción y muy especialmente la contrastada fortaleza en el desarrollo de negocio en mercados de alto potencial de crecimiento como energía y agua.
- 3) Capacidades tecnológicas en nuestros mercados de elección, fundamentalmente de energía solar y agua.
- 4) Una organización más eficiente y con gastos generales competitivos.
- 5) Un enfoque financiero ajustado a la realidad actual en el que prime la disciplina financiera y una evaluación muy rigurosa de los riesgos financieros.

La situación del Grupo durante los últimos ejercicios, que ha estado afectada por una significativa limitación de recursos financieros durante más de dos años, ha influido significativamente en la evolución del negocio operativo no sólo a través de la ralentización y deterioro de toda la actividad del Grupo sino también mediante la entrada en diversos procesos de insolvencia o quiebra judicial de sociedades no contemplados en el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 de la Compañía.

De esta forma, la sociedad dominante, Abengoa, S.A., ha venido incurriendo en pérdidas desde el ejercicio 2015 lo que ha supuesto una reducción significativa del Patrimonio Neto y como consecuencia, al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 presentaba un patrimonio neto negativo. En la sociedad dominante, Abengoa, S.A., las medidas previstas en la aplicación efectiva del Acuerdo de Reestructuración cerrado en 2017 permitieron reestablecer el equilibrio patrimonial al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 una vez reconocido en la cuenta de resultados el impacto positivo proveniente de la quita y las ampliaciones de capital realizadas.

Por otra parte, para asegurar el cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 y poder continuar con su actividad de forma competitiva y sostenible en el futuro, se hace necesario:

- › Tener una plataforma estable que permita el acceso a los mercados de capital para financiar su circulante.
- › Acceder a nuevas líneas de avales para poder asegurar el crecimiento de su negocio de Ingeniería y Construcción.
- › Mantener una estructura financiera adecuada para el modelo de negocio que va a desarrollar a futuro.

Con el fin de alcanzar estos objetivos, la compañía ha estado trabajando en acciones adicionales y, como se ha informado en el hecho relevante de fecha 30 de septiembre de 2018, ha firmado una hoja de términos y condiciones (term sheet), sujeta a las condiciones que luego se especificarán incluyendo la firma de documentación definitiva, con los principales acreedores del New Money 2 y del New Bonding, con el objeto de proveer de nueva liquidez por un importe máximo de 97 millones de euros, y de nuevas líneas de avales por importe de 140 millones de euros, para financiar las necesidades de liquidez y avales del grupo (el "Acuerdo de Financiación").

El Acuerdo de Financiación implica modificaciones en la estructura de la deuda financiera del grupo, principalmente las siguientes:

- › La emisión de un instrumento convertible en acciones a nivel de A3T por importe máximo de 97 millones de euros, con vencimiento en 2023 y rentabilidad del 9% anual (el "Convertible A3T").
- › El New Money 1 y 3 mantienen sus condiciones actuales inalteradas, estando previsto su repago una vez se cierre sobre A3T una financiación a largo plazo que se espera obtener antes de fin de 2018.
- › El 45% del importe nominal del New Money 2 así como la línea de 65M de euros de liquidez obtenida por el grupo en noviembre de 2017 y ampliada en mayo de 2018, pasan a ser financiaciones que tienen como único recurso el activo A3T y mejoran las condiciones económicas para el deudor.
- › Los acreedores titulares del 55% restante del New Money 2, que se mantiene en Abenewco1, así como las entidades avalistas, prestarán su consentimiento para renunciar a la aplicación para el repago de su deuda de los fondos obtenidos por la emisión del convertible así como con los fondos que pudieran obtenerse de una desinversión del activo en el futuro y modifican sus condiciones económicas.

- › Entrega a los acreedores del New Money 2 que permanecen en Abenewco 1 y a los tenedores del Convertible A3T un instrumento obligatoriamente convertible en acciones representativas de hasta un 22% de Abenewco 1.

El Acuerdo de Financiación está sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas y entre ellas, el perfeccionamiento de la transferencia a Algonquin del 16,5% que actualmente el grupo tiene en Atlantica Yield y la obtención de los consentimientos necesarios por parte de los acreedores conforme a los actuales instrumentos de financiación.

Adicionalmente a lo anterior, y en aras de optimizar la estructura financiera del Grupo para facilitar el acceso a nueva financiación en el futuro, la compañía está trabajando en una propuesta de reestructuración tanto del Old Money como de la deuda de los impugnantes.

Teniendo en cuenta lo anterior, los Administradores de Abengoa han considerado apropiado preparar los Estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018 bajo el principio de empresa en funcionamiento, considerando los aspectos fundamentales del llamado Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016, que se vería reforzado por el Acuerdo de Financiación y la propuesta de reestructuración mencionados. En función de la aplicación de dicho principio de empresa en funcionamiento, los Administradores han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera de forma homogénea y consistente con los utilizados en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y las Cuentas anuales emitidos en periodos anteriores. Para ello, de acuerdo con dichas Normas Internacionales de Contabilidad, los Administradores han realizado sus mejores estimaciones y juicios contables (véase Nota 3 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017) para el registro de los activos, pasivos, ingresos y gastos a 30 de junio de 2018 de acuerdo con la información existente en el momento de preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

2.1.3. Impactos contables del proceso de reestructuración

Tal y como se indicó en la nota 2.2.1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, con fecha 31 de marzo de 2017, se completó el proceso de reestructuración del Grupo y por tanto se procedió a reconocer a dicha fecha todos los impactos contables vinculados al mismo. En este sentido, para el tratamiento contable del Acuerdo de Reestructuración se aplicó lo establecido en la CINIIF 19 "Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio" dando de baja la porción de deuda a cancelar a su valor contable, dando de alta la deuda refinanciada a su valor razonable, dando de alta los instrumentos de patrimonio entregados a su valor razonable, y reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre dichos importes. Los instrumentos de patrimonio emitidos deben reconocerse inicialmente y medirse en la fecha en la que se cancela el pasivo o parte del mismo.

Para la valoración de los instrumentos de patrimonio entregados se aplicó lo establecido en la NIIF 13 "Medición de valor razonable" y, en consecuencia, se tomó como referencia el precio de cotización en el mercado continuo a la fecha en la que se completó el proceso de reestructuración y se canceló el pasivo, es decir el 31 de marzo de 2017, y que ascendía a 0,055 euros por acción A y a 0,024 euros por acción B. Aplicando dicho importe al número total de acciones emitidas por Abengoa (1.577.943.825 acciones A y 16.316.369.510 acciones B, que corresponde al 95% del capital), el valor razonable de las acciones contabilizadas en el patrimonio neto consolidado era de 478 millones de euros.

Con la porción de deuda a refinanciar, y dado que las condiciones de dicha deuda fueron sustancialmente modificadas tras el acuerdo de reestructuración, se aplicó lo establecido en la NIC 39 "Instrumentos financieros, reconocimiento y medición", dando de baja la totalidad de la deuda a refinanciar a su valor contable, dando de alta la deuda refinanciada a su valor razonable, y reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre ambos importes.

Con respecto a la cancelación de los pasivos a los que se aplicaran las Condiciones Estándar del Acuerdo (deuda con acreedores que no se han adherido al Acuerdo), al no existir obligación de entregar instrumentos de patrimonio para proceder a cancelar el 97% del pasivo, se aplicó lo establecido en la NIC 39 tanto en lo referido a la baja del pasivo por el porcentaje mencionado con anterioridad, como a la hora de dar de alta un nuevo pasivo por el 3% del pasivo original que se registró en el momento inicial a su valor razonable y, reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre ambos importes.

Todo lo anterior produjo un impacto positivo en el Patrimonio neto consolidado de Abengoa por importe total de 6.208 millones de euros (5.730 millones de euros en la cuenta de resultados y 35 millones de euros en el capital y 443 millones de euros prima de emisión). A continuación, se muestra cuadro con el detalle de dichos impactos (en millones de euros):

Concepto	Importe
Baja de la deuda a refinanciar a su valor contable	8.330
Alta de la deuda refinanciada a su valor razonable	(1.943)
Alta de los instrumentos de patrimonio entregados a su valor razonable	478
Gastos asociados (comisiones bancarias, fees, etc.)	(138)
Impacto fiscal	(519)
Total Impacto Patrimonio Neto Consolidado	6.208

Es importante resaltar que el anterior impacto positivo producido en el Patrimonio neto consolidado de Abengoa pretende reflejar exclusivamente el impacto económico de la reestructuración de la deuda financiera de Abengoa y por tanto no trata de reflejar la situación financiera futura de Abengoa que, en opinión de los Administradores, y una vez ya implementado el Acuerdo de Reestructuración, dependerá del cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 asociado a la capacidad del Grupo para generar recursos de sus operaciones y a la dotación de la suficiente liquidez necesaria en la recuperación del mercado para continuar con su actividad de forma competitiva y sostenible en el futuro.

2.2. Aplicación de nuevas normas contables

a) Normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor en el ejercicio comenzado a partir del 1 de enero de 2018:

Las siguientes normas que se detallan a continuación, cuya aplicación es obligatoria, han sido adoptadas por el Grupo:

- › NIIF 9, “Instrumentos financieros”. Esta norma es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 bajo NIIF-UE.
- › NIIF 15, “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”. Esta norma es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 bajo NIIF-UE, que ha sido adoptada por la Unión Europea el 22 de septiembre de 2016 y publicada en el Boletín Oficial de la UE el 29 de octubre de 2016.

En este sentido, en relación a los impactos que puedan tener los cambios introducidos en dichas normas, indican lo siguiente:

- › NIIF 9, “Instrumentos financieros”, a continuación, se resumen los principales cambios identificados que suponen una revisión de los procesos, controles internos y sistemas, así como un impacto en los Estados financieros consolidados del Grupo:
 - (i) Contabilidad de coberturas; la norma tiene como objetivo alinear la aplicación de la contabilidad de coberturas con la gestión de riesgos del Grupo estableciendo nuevos requerimientos con un enfoque basado en principios.
 - (ii) Deterioro de activos financieros; la norma sustituye un modelo de pérdidas incurridas de la NIC 39 por uno de pérdidas esperadas para los próximos 12 meses o para toda la vida de los instrumentos en función del incremento significativo del riesgo.

(iii) Clasificación y valoración de activos financieros; la norma establece una nueva clasificación para reflejar el modelo de negocio en dónde las principales categorías de clasificación son: a) activos a coste amortizado (activos a vencimiento para recibir los flujos contractuales: principal e intereses), b) activos a valor razonable contra resultados (activos para negociar) y c) activos a valor razonable contra patrimonio neto (cuando se dan a la vez los anteriores modelos de negocio). Se eliminan, por tanto, la categoría de instrumentos mantenidos para la venta de la NIC 39.

El Grupo desarrolló un modelo de “pérdida esperada”, realizando una valoración y estimación sobre la provisión por deterioro requerida por la aplicación del nuevo modelo de “pérdida esperada” sobre los activos financieros, reconociendo como ajuste de primera aplicación en la fecha de transición una provisión de 8 millones de euros en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

Respecto a los sistemas de información, se mantendrán los actuales y el Grupo se encuentra en proceso de adaptación de ciertos controles establecidos en los mismos.

- › NIIF 15, “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”, sustituye a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2018 a las siguientes normas en vigor hasta el 31 de diciembre de 2017:
 - NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias”
 - NIC 11 “Contratos de construcción”
 - IFRIC 13 “Programas de fidelización de clientes”
 - IFRIC 15 “Acuerdos para la construcción de inmuebles”
 - IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”
 - SIC-31 “Ingresos-Permutas de servicios de publicidad”

Según NIIF 15 los ingresos deben reconocerse de forma que la transferencia de los bienes o servicios a los clientes se muestre por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Este enfoque se basa en cinco pasos:

- Paso 1: Identificar el contrato o los contratos con un cliente
- Paso 2: Identificar las obligaciones del contrato
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción
- Paso 4: Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato

- Paso 5: Reconocer los ingresos cuando (o a medida que) la entidad cumple cada una de las obligaciones
- › NIIF 15 (Modificación) “Aclaraciones a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes.”

A continuación, se resumen los principales cambios identificados que han supuesto un análisis y revisión de cara a la evaluación de impactos en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados:

(i) Identificación de la diferentes obligaciones de desempeño en contratos a largo plazo y asignación de precio a cada obligación; la norma afecta principalmente a los contratos de larga duración de las actividades del segmento de Ingeniería y Construcción que están relacionados con la ejecución de proyectos “llave en mano” en dónde en la actualidad se reconoce el resultado en base a una única obligación de desempeño y, bajo la nueva norma, se podría reconocer el resultado en base a las diferentes obligaciones de desempeño que se puedan identificar con el consecuente efecto que este nuevo criterio podría implicar por la diferencia en el reconocimiento de ingresos, en tanto en cuanto el margen previsto de dichas obligaciones ya ejecutadas sea diferente a la de la única obligación de desempeño identificada en la actualidad.

(ii) Aprobación en el reconocimiento de ingresos por modificaciones del contrato y partidas sujetas a reclamación; la norma establece la aprobación explícita por parte del cliente, en lugar del requisito de probabilidad de aprobación de la actual norma, y podría suponer diferencias en el reconocimiento de ingresos que solo se podrán registrar cuando haya aprobación del cliente y no cuando sea probable que el cliente vaya a aceptar la modificación. Adicionalmente, y en el caso de modificaciones o reclamaciones en las que el cliente haya aprobado el alcance de los trabajos, pero su valoración esté pendiente, los ingresos se reconocerán por el importe que sea altamente probable que no produzca una reversión significativa en el futuro.

(iii) Identificación y reconocimiento de los costes de obtención de un contrato (NIIF 15 p. 91) y de los costes de cumplimiento de un contrato (NIIF 15 p. 95); La norma específica que solo aquellos costes identificados como incrementales pueden ser capitalizables, siendo necesario un análisis detallado de las expectativas de recuperación de los mismos.

(iv) Combinación de contratos (NIIF 15 p.17); la norma indica que se combinarán dos o más contratos realizados en un momento cercano en el tiempo con el mismo cliente y se contabilizarán como un único contrato siempre que se cumplan ciertos criterios (interdependencia del precio, negociación conjunta o existencia de una obligación de cumplimiento única).

Se ha realizado una valoración de la aplicación de esta norma en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo, concluyéndose que, el reconocimiento de los ingresos no difiere significativamente del que se aplica en la actualidad, y por tanto no hay un impacto patrimonial relevante a reconocer como ajuste de primera aplicación en la fecha de transición en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Respecto a los sistemas de información, se mantendrán los actuales y el Grupo se encuentra en proceso de adaptación de ciertos controles establecidos en los mismos.

- › Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016 (publicada el 8 de diciembre de 2016).
- › NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones”
- › NIC 40 (Modificación) “Transferencias de inversiones inmobiliarias”
- › CINIIF 22 Transacciones y anticipos en moneda extranjera que establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.
- › CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamientos fiscales”. Interpretación que clasifica los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un instrumento utilizado por la sociedad.

La aplicación de las citadas mejoras, modificaciones e interpretaciones no han representado un impacto relevante en los Estados financieros resumidos consolidados.

- b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor por la Unión Europea, pero pueden adoptarse con anticipación a la fecha de formulación de los presentes Estados financieros resumidos consolidados:
 - › Introducción de la NIIF 16 “Arrendamientos” que sustituye a la NIC 17. Los arrendatarios incluirán todos los arrendamientos en el balance como si fueran compras financiadas. Esta modificación será aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, si bien ha sido aprobada para su uso en la Unión Europea.
 - › NIIF 9 (Modificación) “Componente de pago anticipado con compensación negativa”.
 - › NIC 28 (Modificación) “Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”.
 - › Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017. Modificaciones que afectan a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.
 - › NIC 19 (Modificación) “Modificación, reducción o liquidación del plan”.

El Grupo se encuentra en fase de análisis de los impactos que pueda llegar a tener la nueva normativa, no obstante, se espera que del mismo no resulte impacto relevante alguno para los Estados financieros resumidos consolidados.

- c) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea a la fecha de formulación de los presentes Estados financieros resumidos consolidados:
 - › Modificación a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Empresas Asociadas y Negocios Conjuntos” en relación al tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La aplicación de estas modificaciones ha sido retrasada sin fecha definida de aplicación.

El Grupo se encuentra en fase de análisis de los impactos que pueda llegar a tener la nueva normativa.

Nota 3.- Estimaciones y juicios contables

La preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados bajo NIIF-UE requiere la realización de asunciones y estimaciones que tienen un impacto sobre el importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados. Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Las políticas contables más críticas, que reflejan las asunciones y estimaciones de gestión significativas para determinar importes en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, son las siguientes:

- › Valoración de Fondo de Comercio y Activos Intangibles.
- › Valoración de activos clasificados como mantenidos para la venta.
- › Ingresos y gastos de contratos de construcción.
- › Acuerdos de concesión de servicios.
- › Impuesto sobre beneficios y valor recuperable de activos por impuestos diferidos.
- › Instrumentos financieros derivados y coberturas.
- › Garantías comprometidas con terceros.

Algunas de estas políticas contables requieren la aplicación de juicio significativo por parte de la Dirección para la selección de las asunciones adecuadas para determinar estas estimaciones. Estas asunciones y estimaciones se basan en la experiencia histórica de la Compañía, el asesoramiento de consultores expertos, previsiones y expectativas al cierre del ejercicio. La evaluación de la Dirección se considera en relación a la situación económica global de las industrias y regiones donde opera el Grupo, teniendo en cuenta el desarrollo futuro del negocio. Por su naturaleza, estos juicios están sujetos a un grado inherente de incertidumbre, por lo tanto, los resultados reales podrían diferir materialmente de las estimaciones y asunciones utilizados. En tal caso, los valores de los activos y pasivos se ajustarán.

En base a lo indicado en la Nota 2.1.2 sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, y durante el proceso de adoptar las políticas contables de la Sociedad, los Administradores han aplicado las mejores estimaciones y juicios contables para la determinación de los impactos que dicha situación pudiera tener sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos asociados a la misma.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan dichas estimaciones y juicios contables aplicadas podría producirse un impacto material en los próximos ejercicios lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva de conformidad con los supuestos y requerimientos establecidos en la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Nota 4.- Gestión del riesgo financiero

Las actividades que Abengoa desarrolla a través de sus segmentos operativos están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

Con independencia de la situación actual de Abengoa comentada en la Nota 2.1 de estos Estados financieros resumidos consolidados que ha afectado a la gestión del riesgo de liquidez y de capital, el Modelo de Gestión del Riesgo aplicado por Abengoa ha tratado siempre de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero Corporativo, que identifica y evalúa los riesgos financieros en estrecha colaboración con los segmentos operativos del Grupo, cuantificando los mismos por proyecto, área y sociedad y diversificando las fuentes de financiación para tratar de evitar concentraciones.

Las normas internas de gestión proporcionan políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos de cobertura y derivados e inversión del excedente de liquidez.

Tanto las normas internas de gestión como los procedimientos de control claves de cada sociedad se encuentran formalizados por escrito y su cumplimiento es supervisado por Auditoría Interna.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información sobre la gestión de riesgo financiero y deben de ser leídos conjuntamente con la información incluida en la Nota 4 de las Cuentas Anuales Consolidadas de Abengoa al cierre del ejercicio 2017.

Nota 5.- Información financiera por segmentos

5.1. Información por actividades

- › Tal y como se indica en la Nota 1, los segmentos identificados para mostrar la información financiera se configuran a través de las siguientes dos actividades:
 - › Ingeniería y construcción; actividad donde se aglutina el negocio tradicional de ingeniería en generación de energía y agua, con más de 75 años de experiencia en el mercado. Abengoa es especialista en la ejecución de proyectos "llave en mano": plantas termosolares, híbridas solar-gas, de generación convencional y de biocombustibles, infraestructuras hidráulicas, incluyendo grandes desaladoras y líneas de transmisión eléctrica, entre otros. Además, realiza actividades relacionadas con el desarrollo de tecnología termosolar, tecnología de la gestión del agua, y negocios tecnológicos innovadores como el hidrógeno o la gestión de cultivos energéticos.
 - › Infraestructuras de tipo concesional; actividad donde se agrupan activos propios de carácter concesional, donde los ingresos están regulados mediante contratos de venta a largo plazo, tipo compra garantizada ("take or pay") o suministro-venta de energía ("power purchase agreement"). Incluimos en esta actividad, la operación de plantas de generación eléctrica (solares, cogeneración o eólicas) y de desalación, así como de líneas de transmisión. Son activos con riesgo bajo de demanda, por lo que los esfuerzos se centran en su óptima operación.
- › Como consecuencia de los procesos de venta que se abrieron por la no continuidad de los negocios de Bioenergía y de las líneas de transmisión en Brasil en base al Plan de Viabilidad Revisado de Abengoa aprobado por el Consejo de Administración el 3 de agosto de 2016, y debido a la significatividad de sus actividades desarrolladas para Abengoa, se ha procedido a clasificar tanto su Cuenta de resultados como el Estado de flujos de efectivo de los periodos de 30 de junio de 2018 y 2017 al epígrafe de Operaciones discontinuadas de las Cuentas de resultados consolidadas y del Estado de flujos de efectivo consolidado de acuerdo a los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

- › La máxima autoridad en la toma de decisiones de Abengoa evalúa los rendimientos y la asignación de recursos en función de los segmentos descritos anteriormente. La máxima autoridad en la toma de decisiones de Abengoa considera las ventas como medida de la actividad y el EBITDA (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization) como medida de los rendimientos de cada segmento. Para evaluar los rendimientos del negocio, se reporta a la máxima autoridad en la toma de decisiones ventas y EBITDA por segmento operativo. La evolución de los gastos financieros netos se evalúa sobre una base consolidada, ya que la mayoría de la financiación corporativa se incurre a nivel de sociedad matriz y la mayoría de la inversión en activos se llevan a cabo en sociedades que se financian a través de financiación de proyectos (financiación sin recurso aplicada a proyectos). La dotación a la amortización y cargos por pérdidas por deterioro de valor se gestionan sobre una base consolidada para analizar la evolución de los ingresos netos. Dichas partidas no son medidas que la máxima autoridad en la toma de decisiones considere para asignar los recursos porque son partidas no monetarias.
 - › El proceso de asignación de recursos por parte de la máxima autoridad en la toma de decisiones se lleva a cabo antes de la adjudicación de un proyecto nuevo. Antes de presentar una oferta, la sociedad debe asegurar la evaluación de los riesgos de diversa naturaleza. Estos esfuerzos se llevan a cabo proyecto a proyecto. Una vez que el proyecto ha sido adjudicado, su evolución es controlada a un nivel inferior y la máxima autoridad en la toma de decisiones recibe información periódica (ventas y EBITDA) sobre el rendimiento de cada segmento operativo.
- a) La distribución por actividades de negocio de la cifra neta de negocios y del EBITDA al cierre de los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	Ventas		Ebitda	
	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17 (1)
Ingeniería y construcción	458.402	605.659	32.129	(42.264) (1)
Infraestructuras de tipo concesional	93.650	85.760	55.035	57.777
Total	552.052	691.419	87.164	15.513

(1) Incluye gastos por servicios de profesionales independientes de los asesores participantes en el proceso de reestructuración por importe de 52 millones de euros a 30 de junio de 2017.

La conciliación de EBITDA con el resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante es la siguiente:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Total EBITDA segmentos	87.164	15.513
Amortización y cargos por pérdidas por deterioro del valor	(13.381)	(296.218)
Resultados financieros	(258.504)	6.130.628
Participación en beneficio/(pérdida) de asociadas	107.494	7.303
Impuesto sobre beneficios	1.012	(642.209)
Resultados del ejercicio proc de op. discontinuadas neto de impuestos	(20.466)	(307.763)
Participaciones no dominantes	(2.907)	(1.136)
Resultados del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(99.588)	4.906.118

b) El detalle de los activos y pasivos por actividades de negocio a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Ingeniería y const.	Infraestructura tipo concesional	Importe al 30.06.18 (2)
Activo Asignado			
Activos Intangibles	56.290	-	56.290
Inmovilizado Material	165.840	212	166.052
Inmovilizado en Proyectos	739	173.534	174.273
Inversiones Financieras Corrientes	166.902	3.391	170.293
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	158.138	7.526	165.664
Subtotal Asignado	547.909	184.663	732.572
Activo no Asignado			
Inversiones financieras no corrientes	-	-	52.345
Activos por impuestos diferidos	-	-	384.590
Otros activos corrientes y no corrientes	-	-	976.117
Activos mant. para la venta (1)	-	-	2.588.712
Subtotal no Asignado			4.001.764
Total Activo			4.734.336

Concepto	Ingeniería y const.	Infraestructura tipo concesional	Importe al 30.06.18 (2)
Pasivo Asignado			
Financiación corporativa Largo y CP.	3.343.640	42.848	3.386.488
Financ. Sin Recurso a Largo y CP	4.604	108.144	112.748
Subtotal Asignado	3.348.244	150.992	3.499.236
Pasivo no Asignado			
Subvenciones y otros pasivos	-	-	66.075
Provisiones para otros pasivos y gastos	-	-	56.928
Instrumentos financieros derivados l/p	-	-	583
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	503.636
Obligaciones por prestaciones al personal	-	-	8.746
Otros pasivos corrientes	-	-	1.661.790
Pasivos mantenidos para la venta	-	-	1.699.993
Subtotal no Asignado			3.997.751
Total pasivo			7.496.987
Patrimonio Neto no Asignado	-	-	(2.762.651)
Total pasivo y Patrimonio Neto no Asignado			1.235.100
Total Pasivo			4.734.336

(1) Incluye Atlantica Yield, Plc dentro del epigrafe "Activos no corrientes mantenidos para la venta".

(2) Véase Nota 7 para conocer los activos y pasivos clasificados como pasivos no corrientes mantenidos para la venta por cumplir con todos los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

Concepto	Ingeniería y const.	Infraestructura tipo concesional	Importe al 31.12.17 (2)
Activo Asignado			
Activos Intangibles	61.811	1.763	63.574
Inmovilizado Material	171.237	173	171.410
Inmovilizado en Proyectos	1.018	163.654	164.672
Inversiones Financieras Corrientes	194.964	-	194.964
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	195.870	-	195.870
Subtotal Asignado	624.900	165.590	790.490
Activo no Asignado			
Inversiones financieras no corrientes	-	-	40.753
Activos por impuestos diferidos	-	-	375.814
Otros activos corrientes y no corrientes	-	-	1.073.346
Activos mant. para la venta. (1)	-	-	4.078.194
Subtotal no Asignado			5.568.107
Total Activo			6.358.597

Concepto	Ingeniería y const.	Infraestructura tipo concesional	Importe al 31.12.17 (2)
Pasivo Asignado			
Financiación corporativa Largo y CP.	3.586.741	57.018	3.643.759
Financ. Sin Recurso a Largo y CP	1.220	106.731	107.951
Subtotal Asignado	3.587.961	163.749	3.751.710
Pasivo no Asignado			
Subvenciones y otros pasivos	-	-	52.275
Provisiones para otros pasivos y gastos	-	-	23.286
Instrumentos financieros derivados l/p	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	523.286
Obligaciones por prestaciones al personal	-	-	8.088
Otros pasivos corrientes	-	-	2.064.343
Pasivos mantenidos para la venta	-	-	2.343.397
Subtotal no Asignado			5.014.675
Total pasivo			8.766.385
Patrimonio Neto no Asignado	-	-	(2.407.788)
Total pasivo y Patrimonio Neto no Asignado			2.606.887
Total Pasivo			6.358.597

(1) Incluye Atlantica Yield, Plc dentro del epigrafe "Activos no corrientes mantenidos para la venta".

(2) Véase Nota 7 para conocer los activos y pasivos clasificados como pasivos no corrientes mantenidos para la venta por cumplir con todos los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

El criterio empleado para la obtención de los activos y pasivos por segmentos, se describe a continuación:

- › Con el objetivo de presentar en esta nota los pasivos por segmento, se ha distribuido la Deuda Neta emitida a nivel corporativo en el segmento de Ingeniería y construcción ya que será la actividad en la que se enfoque Abengoa durante los próximos años según lo establecido en el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016.
- c) El detalle de la dotación a la Amortización y cargos por pérdidas por deterioro de valor incurrida durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Importe a 30.06.18 (2)	Importe a 30.06.17 (1)
Ingeniería y construcción	(30.919)	(31.712)
Infraestructuras tipo concesional	17.538	(264.506)
Total	(13.381)	(296.218)

(1) Incluye un gasto de deterioro reconocido durante el periodo de 30 de junio de 2017 en el epígrafe de amortización y cargos por pérdidas por deterioro de valor de la Cuenta de resultados consolidada por importe de -246 millones de euros (véase Nota 7). Adicionalmente, a 30 de junio de 2017, se han reconocido un ingreso de reversión del deterioro conocido en períodos anteriores, clasificado en operaciones discontinuadas, por importe de 6 millones de euros correspondiente a la actualización de los valores contables por los tipos de cambio (véase Nota 7).

(2) Incluye reversión de deterioro por el acuerdo alcanzado con proveedores para la venta de equipos principales (véase Nota 7).

5.2. Información por segmentos geográficos

La distribución de las ventas por segmentos geográficos para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

Segmento geográfico	Importe a 30.06.18	%	Importe a 30.06.17	%
- Norteamérica	71.570	13%	100.990	15%
- Sudamérica	145.161	26%	193.870	28%
- Europa (excluido España)	52.983	10%	65.229	9%
- África	79.119	14%	111.015	16%
- Oriente Medio	135.253	24%	151.434	22%
- Resto países	4.447	1%	4.706	1%
- España	63.519	12%	64.175	9%
Total consolidado	552.052	100%	691.419	100%
Exterior consolidado	488.533	88%	627.244	91%
España consolidado	63.519	12%	64.175	9%

Nota 6.- Cambios en la composición del Grupo

6.1. Cambios en el perímetro de consolidación

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2018 se ha incorporado al perímetro de consolidación un total de 2 sociedades dependientes, 2 sociedades asociadas y 3 negocios conjuntos.

Adicionalmente, han dejado de formar parte del perímetro de consolidación 16 sociedades dependientes y 3 negocios conjuntos.

6.2. Principales adquisiciones y disposiciones

a) Adquisiciones

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 no se han producido adquisiciones significativas.

b) Disposiciones

- › Durante el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2018, se ha producido la disposición significativa del 25% de Atlántica Yield y las líneas de transmisión de Brasil en operación como parte del Plan de Desinversiones previsto en el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 de Abengoa y que a continuación se detalla:
 - › Con fecha 1 de noviembre de 2017 Abengoa, S.A suscribió con Algonquin Power & Utilities Corp., una compañía de servicios públicos de energía renovable y regulada (el "Comprador", "Algonquin" o "APUC"), un contrato de compraventa para la venta de una participación del 25% en el capital social de Atlantica Yield plc. ("AY"). La venta estaba sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes incluyendo, entre otras, la aprobación de la operación por ciertos organismos reguladores así como por los acreedores de la Sociedad (la "Venta del 25%"). Adicionalmente, las partes acordaron un mecanismo de "earn-out" en virtud del cual Abengoa se podría beneficiar del 30% de los primeros 2 USD en los que se revalorice la acción de AY, hasta un máximo de 0,60 USD por acción.

Con fecha 9 de marzo de 2018, una vez cumplidas las condiciones precedentes, la Sociedad anunció el cierre de la operación con Algonquin Power & Utilities Corp por un precio total de 607 millones de dólares americanos, siendo el repago de la deuda de aproximadamente 510 millones de dólares americanos, conforme a los contratos de financiación de New Money.

Como consecuencia de lo anterior, a 30 de junio de 2018 se ha registrado un impacto positivo en la Cuenta de Resultados Consolidada por importe de 110 millones de euros como diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del 25% de las acciones.

Con fecha 17 de abril de 2018, la Sociedad anunció que había alcanzado un acuerdo para la venta del 16,47 % del capital social de Atlantica Yield con Algonquin Power & Utilities Corp (APUC). Esta nueva venta está sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes incluyendo, entre otras, la aprobación de la operación por ciertos organismos reguladores, así como por los acreedores de Abengoa.

El precio acordado es de 20,90 USD por acción, lo que supone una prima del 6,2 % sobre la cotización de cierre de AY del 16 de abril y un importe total de 345 MUSD, antes de costes de transacción y de algunas otras posibles reducciones. El importe neto así obtenido se destinará al repago de la deuda conforme a los contratos de financiación. Asimismo, se firmó un acuerdo donde Abengoa se compromete a indemnizar a Algonquin en caso de que se produzca una reducción en el dividendo anual repartido por Atlantica Yield derivado del rendimiento de las plantas, limitada por un CAP de 0,30 USD por acción y compensables con el "earn-out" descrito anteriormente.

- > Dentro del proceso de recuperación judicial abierto en Brasil sobre la actividad de líneas de transmisión, con fecha 13 de diciembre de 2017 se procedió a la adjudicación de las líneas de transmisión en operación a la empresa estadounidense TPG Capital, Texas Pacific Group, por un importe de 482 millones de reales brasileños. La transacción estaba sujeta a la autorización de la reguladora Agencia Nacional de Energía Eléctrica (Aneel), el estatal Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES), el Banco de la Amazonía y de titulares de bonos.

Con fecha 30 de mayo de 2018 se han cumplido las condiciones precedentes de la operación de adjudicación en subasta pública en el seno de la Recuperación Judicial a Texas Pacific Group de las líneas de transmisión en operación en Brasil por un importe de 482 millones de reales brasileños.

6.3. Combinaciones de negocio

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2018 no se han producido combinaciones de negocio en el Grupo.

Nota 7.- Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

El plan de desinversión de activos iniciado a finales de 2014 y reforzado en el Consejo de Administración del 23 de septiembre de 2015, comprendía tanto la desinversión de aquellos activos provenientes del plan inicial, que no se habían podido materializar a dicha fecha, así como de nuevos activos que fueron incorporados. A partir de dicho plan de desinversión, se han ido incorporando otros activos a raíz de la situación de la Compañía y del Plan de Viabilidad Revisado aprobado por el Consejo de Administración el 3 de agosto del ejercicio 2016 (véase Nota 2.1) para formar un único plan de desinversión de activos.

7.1. Activos del plan de desinversión

A continuación se detallan los activos incluidos en dicho plan de desinversión que, a 30 de junio de 2018, se encontraban clasificados en el epígrafe de activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta del Estado de situación financiera consolidado por cumplir con todos los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

Activo	Detalles	Capacidad	Valor neto contable activo a 30.06.18 (2)
Solar Power Plant One (SPP1) (1)	Ciclo combinado en Argelia	150 MW	159.660
Hospital de Manaus (1)	Concesiones en Brasil y México	300 camas / 10.000 personas	134.254
Khi Solar One (1)	Plantas solar en Sudáfrica	50 MW	177.617
Xina Solar One (1)	Plantas solar en Sudáfrica	100 MW	87.718
Tenés / Ghana / Chennai (1)	Plantas desaladoras	360.000 m3/día	256.052
Zapotillo	Acueducto Agua Potable	139 km	-
Abent 3T y ACC4T (1)	Plantas de generación en México	840 MW	450.366
Atacama 2 (1)	Plataforma solar en Chile	280 MW	16.278
ATN 3, S.A. (1)	Línea de transmisión en Perú	355 km	75.628
ATE XVI-XXIV (1)	Líneas de transmisión en Brasil	6.218 km	300.272
Bioetanol	Plantas de bioetanol en Brasil	235 ML	248.843
Atlantica Yield, Plc.	16,47% Participación	-	258.229

(1) Las circunstancias y los hechos que han ocurrido fuera del control de la compañía desde agosto de 2015 (véase Nota 2.1) están demorando el proceso de desinversión. No obstante, la intención de la Dirección sigue siendo la enajenación de dichas sociedades según el Plan de Viabilidad Revisado aprobado por la Junta de Accionistas en agosto de 2016.

(2) El valor neto contable del activo incluye inmovilizado material, inmovilizado en proyectos e inversiones en asociadas. Adicionalmente, y en los casos en que aplique, los deterioros acumulados hasta el 30 de junio de 2018 coincidiendo con el valor razonable detallado en la Nota 7.2. Para detalle del resto de activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta véase Nota 7.3.

7.2. Análisis de deterioro de valor de los activos

a) Cambios en la clasificación:

Durante el ejercicio 2018, no ha habido cambios sobre los activos clasificados el epígrafe de activos y pasivos mantenidos para la venta del Estado de situación financiera consolidado por cumplir con todos los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

b) Deterioro de valor de los activos:

A 30 de junio de 2018 se ha reconocido un impacto neto positivo de los activos clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas por importe de 28 millones de euros como diferencia entre su valor neto contable y su valor razonable menos los costes de venta. El principal impacto positivo se corresponde con el acuerdo alcanzado con proveedores para la venta de equipos principales de la planta de generación de ACC4T.

7.3 Detalle de los activos mantenidos para la venta

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los activos y pasivos clasificados en el epígrafe de activos y pasivos mantenidos para la venta en el Estado de situación financiera consolidado es el siguiente:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 31.12.17
Inmovilizado material (*)	13.172	532
Inmovilizado en proyectos (*)	1.799.737	2.795.925
Inversiones en asociadas (*)	352.008	737.213
Inversiones financieras	48.910	68.293
Activos por impuestos diferidos y otros menores	37.616	63.786
Activos corrientes	337.269	412.445
Financiación de proyectos	(1.078.341)	(1.656.941)
Financiación corporativa	(71.688)	(66.640)
Otros pasivos no corrientes	(251.724)	(322.505)
Otros pasivos corrientes	(298.240)	(297.311)
Total activos y pasivos netos mantenidos para la venta	888.719	1.734.797

(*) Valor neto contable del activo detallado en la nota 7.1.

7.4. Detalle de las operaciones discontinuadas

a) Líneas de Transmisión de Brasil

- › A 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle la Cuenta de resultados de las sociedades propietarias de los activos concesionales de líneas de transmisión en Brasil que se ha reclasificado en el epígrafe de resultados procedentes de operaciones discontinuadas es el siguiente:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17 (1)
Ventas	66.886	77.777
Otros ingresos de explotación	-	1.679
Gastos de explotación	(73.552)	(99.143)
I. Resultados de explotación	(6.666)	(19.687)
II. Resultados financieros	28.050	5.718
III. Participación en beneficio/(pérdida) de asociadas	-	88
IV. Resultados consolidados antes de impuestos	21.384	(13.881)
V. Impuesto sobre beneficios	-	(715)
VI. Resultado del período proced. de operaciones continuadas	21.384	(14.596)
VII. Resultado atribuido a Socios Externos	-	(476)
VIII. Resultado del período atribuido a la soc. dominante	21.384	(15.072)

(1) Se incluye el impacto negativo por deterioro reconocido sobre los activos por importe de 20 millones de euros.

- › Adicionalmente, se detalla el Estado de flujos de efectivo de las sociedades propietarias de los activos concesionales de líneas de transmisión en Brasil a 30 de junio de 2018 y 2017 que se ha reclasificado al epígrafe de operaciones discontinuadas:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Rdos del ejercicio proced. de operac. continuadas ajustado por partidas no monetarias	(0)	29.337
Variación en el capital circulante	(18.158)	6.217
Cobros / pagos intereses e impuesto sobre sociedades	(14.672)	(22.552)
A. Flujos netos de efectivo de actividades de explotación	(32.830)	13.002
B. Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	4.426	-
C. Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	(23.178)	2.543
Aumento/(disminución) neta del efectivo y equivalentes	(51.582)	15.545
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	51.588	37.893
Diferencias de conversión efectivo y equivalentes al efectivo	(2)	(4.942)
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio	4	48.496

b) Bioenergía

- › A 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle la Cuenta de resultados de las sociedades del negocio de Bioenergía, considerado como un segmento de negocio con anterioridad a dichas fechas, que se ha reclasificado en el epígrafe de resultados procedentes de operaciones discontinuadas es el siguiente:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17 (1)
Ventas	37.133	76.622
Otros ingresos de explotación	44.579	12.692
Gastos de explotación	(91.383)	(113.982)
I. Resultados de explotación	(9.671)	(24.668)
II. Resultados financieros	(33.783)	(82.619)
III. Participación en beneficio/(pérdida) de asociadas	-	-
IV. Resultados consolidados antes de impuestos	(43.454)	(107.287)
V. Impuesto sobre beneficios	1.603	(185.880)
VI. Resultado del período proced. de actividades continuadas	(41.851)	(293.167)
VII. Resultado atribuido a Socios Externos	-	-
VIII. Resultado del período atribuido a la soc. dominante	(41.851)	(293.167)

(1) Se incluye el impacto positivo por deterioro reconocido sobre los activos por importe de 26 millones de euros.

- › Adicionalmente, se detalla el Estado de flujos de efectivo del negocio de Bioenergía a 30 de junio de 2018 y 2017, considerado como un segmento de negocio con anterioridad a dichas fechas, y que se ha reclasificado al epígrafe de operaciones discontinuadas:

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Rdos del ejercicio proced. de operac. continuadas ajustado por partidas no monetarias	1.380	(104.183)
Variación en el capital circulante	(5.550)	7.009
Cobros / pagos intereses e impuesto sobre sociedades	(1.134)	(808)
A. Flujos netos de efectivo de actividades de explotación	(5.304)	(97.982)
B. Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1.933)	82.742
C. Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	-	(10.308)
Aumento/(disminución) neta del efectivo y equivalentes	(7.237)	(25.549)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	15.926	226.979
Diferencias de conversión efectivo y equivalentes al efectivo	(1.276)	(16.559)
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio	7.413	184.871

Nota 8.- Activos intangibles e inmovilizaciones materiales

8.1. El detalle de los principales epígrafes de activos intangibles a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se muestra a continuación:

Concepto	Fondo de comercio	Activos de desarrollo	Otros	Total
Coste activo intangible	55.507	336.388	142.385	534.280
Deterioro y amortización acumulada	(55.507)	(336.388)	(86.095)	(477.990)
Total a 30 de junio de 2018	-	-	56.290	56.290

Concepto	Fondo de comercio	Activos de desarrollo	Otros	Total
Coste activo intangible	55.507	335.722	145.265	536.494
Deterioro y amortización acumulada	(55.507)	(335.722)	(81.691)	(472.920)
Total a 31 de diciembre de 2017	-	-	63.574	63.574

Sin variaciones significativas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

8.2. El detalle de los principales epígrafes del inmovilizado material a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se muestra a continuación:

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Anticipos e inmovilizado en curso	Otro inmovilizado	Total
Coste inmovilizaciones materiales	274.078	114.446	2.372	57.047	447.943
Deterioro y amortización acumulada	(161.040)	(63.937)	-	(56.914)	(281.891)
Total a 30 de junio de 2018	113.038	50.509	2.372	133	166.052

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Anticipos e inmovilizado en curso	Otro inmovilizado	Total
Coste inmovilizaciones materiales	259.894	128.235	2.366	58.864	449.359
Deterioro y amortización acumulada	(146.015)	(75.404)	-	(56.530)	(277.949)
Total a 31 de diciembre de 2017	113.879	52.831	2.366	2.334	171.410

Sin variaciones significativas producidas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

Nota 9.- Inmovilizado en proyectos

En el perímetro de consolidación se encuentran participaciones en diversas sociedades cuyo objeto social, en general, es el desarrollo de un producto integrado consistente en el diseño, construcción, financiación, explotación y mantenimiento de un proyecto en propiedad o en concesión.

9.1. A continuación se detalla el importe de los activos en proyectos concesionales a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Activos intangibles	Activos financieros	Total
Coste en activos en proyectos concesionales	1.324	164.245	165.569
Deterioro y amortización acumulada	(514)	-	(514)
Total a 30 de junio de 2018	810	164.245	165.055

Concepto	Activos intangibles	Activos financieros	Total
Coste en activos en proyectos concesionales	1.356	157.747	159.103
Deterioro y amortización acumulada	(470)	-	(470)
Total a 31 de diciembre de 2017	886	157.747	158.633

La variación más significativa producida durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 se corresponde fundamentalmente por el incremento derivado del avance del proyecto Unidad Punta de Rieles y Agadir.

9.2. El detalle de las distintas categorías de otros activos en proyectos a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se muestran a continuación:

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Anticipos e inmovilizado en curso	Otro inmovilizado material	Programas informáticos y otros intangibles	Total
Coste otros activos en proyectos	4.261	9.901	1	1.790	99	16.052
Deterioro y amortización acumulada	(514)	(6.072)	-	(207)	(41)	(6.834)
Total a 30 de junio de 2018	3.747	3.829	1	1.583	58	9.218

Concepto	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Anticipos e inmovilizado en curso	Otro inmovilizado material	Programas informáticos y otros intangibles	Total
Coste otros activos en proyectos	3.487	3.455	2	1.745	99	8.788
Deterioro y amortización acumulada	(18)	(2.517)	-	(178)	(36)	(2.749)
Total a 31 de diciembre de 2017	3.469	938	2	1.567	63	6.039

Nota 10.- Inversiones contabilizadas por el método de la participación

10.1. El detalle de los principales epígrafes de inversiones contabilizadas por el método de la participación a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se muestra a continuación:

Concepto	Saldo a 30.06.2018	Saldo a 31.12.2017
Asociadas	30.704	30.744
Negocios conjuntos	6.663	3.129
Total Inversiones contabilizadas por el método de la participación	37.367	33.873

La variación más significativa se corresponde a la inversión en Abengoa-Algonquin Global Energy Solutions BV (AAGES).

Nota 11.- Inversiones financieras

El detalle de los principales epígrafes de las inversiones financieras a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Saldo a 30.06.2018	Saldo a 31.12.2017
Activos Financieros a valor razonable	2.712	2.316
Cuentas Financieras a cobrar	48.261	37.956
Instrumentos Financieros derivados	1.372	481
Total Inversiones Financieras no Corrientes	52.345	40.753

Concepto	Saldo a 30.06.2018	Saldo a 31.12.2017
Activos financieros a valor razonable	2.341	2.508
Cuentas financieras a cobrar	167.949	192.355
Instrumentos financieros derivados	3	101
Total inversiones financieras corrientes	170.293	194.964
Total Inversiones financieras	222.638	235.717

Las variaciones más significativas producidas en las inversiones financieras corrientes en los seis primeros meses del período de 2018 corresponden fundamentalmente a las cuentas financieras a cobrar relacionado con la cuenta Escrow de la nueva financiación obtenida en el proceso de reestructuración (New Money) que quedará liberada para ser usada en la construcción del activo concesional A3T una vez cumplidas determinadas condiciones precedentes.

La Dirección de la Compañía estima que se resolverán en el corto plazo.

Nota 12.- Instrumentos financieros derivados

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros derivados a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	30.06.18		31.12.17	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Derivados de tipo de interés – cobertura de flujos de efectivo	158	583	340	-
Derivados de tipo de interés – no cobertura contable	1.217	-	242	-
Total	1.375	583	582	-
Parte no corriente	1.372	583	481	-
Parte corriente	3	-	101	-

El incremento neto producido durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 en los activos financieros derivados se corresponde al incremento del valor razonable de derivados de tipo de interés de no cobertura contable, dentro de los mismos la tipología más significativa es el cap de tipo de interés.

El importe del valor razonable traspasado al resultado de 30 de junio de 2018 de los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura ha sido una pérdida de 2.854 miles de euros (14.706 miles de euros de beneficio a 30 de junio de 2017).

El importe del valor razonable de los instrumentos financieros derivados reconocidos directamente en la Cuenta de resultados Consolidada de 30 de junio de 2018 por no reunir los requisitos especificados por la IFRS 9 para poder designarse como instrumento de cobertura ha sido de un beneficio de 3.852 miles de euros (7.174 miles de euros de pérdida a 30 de junio de 2017).

Nota 13.- Existencias

La composición de las existencias a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Concepto	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Comerciales	1.988	1.757
Materias Primas y otros aprovisionamientos	27.705	27.439
Productos en curso y semiterminados	6.103	577
Proyectos en curso	472	6.844
Productos terminados	15.944	15.560
Anticipos	21.944	22.519
Total	74.156	74.696

Nota 14.- Clientes y otras cuentas financieras a cobrar

El detalle de los Clientes y Otras cuentas a Cobrar a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Clientes por ventas	442.926	528.403
Clientes, obra ejecutada pendiente certificar	191.869	211.849
Provisiones de insolvencias	(60.475)	(70.326)
Administraciones Públicas	202.304	203.543
Otros Deudores Varios	87.970	91.308
Total	864.594	964.777

Al cierre del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018, Abengoa cuenta con líneas de factoring sin recurso de las que han sido dispuestos un total de 14 millones de euros.

Nota 15.- Capital social

El capital social a 30 de junio de 2018 es de treinta y cinco millones ochocientos sesenta y cinco mil ochocientos sesenta y dos euros con diecisiete céntimos de euro (€35.865.862,17) representado por dieciocho mil ochocientos treinta y seis millones ciento diecinueve mil trescientas (18.836.119.300) acciones íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a dos clases distintas:

- mil seiscientos veintiún millones ciento cuarenta y tres mil ciento trescientas cuarenta y nueve acciones (1.621.143.349) pertenecientes a la clase A de dos céntimos (0,02) de euro de valor nominal cada una, pertenecientes a la misma clase y serie, que confieren cada una de ellas cien (100) votos y que son las acciones clase A (las "Acciones clase A").
- diecisiete mil doscientos catorce millones novecientas setenta y cinco mil novecientas cincuenta y una acciones (17.214.975.951) pertenecientes a la clase B de dos diezmilésimas (0,0002) de euro de valor nominal cada una, pertenecientes a la misma clase y serie, que confieren cada una de ellas un (1) voto y que son acciones con los derechos económicos privilegiados establecidos en el artículo 8 de estos estatutos (las "Acciones clase B" y, conjuntamente con las acciones clase A, las "Acciones con Voto").
- Las acciones clase A y clase B están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo). Las acciones clase A están admitidas a negociación desde el 29 de noviembre de 1996 y las acciones clase B desde el 25 de octubre de 2012. La Sociedad presenta puntualmente la información periódica preceptiva con carácter trimestral, semestral y anual.
- De acuerdo con las comunicaciones recibidas por la sociedad en cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente sobre obligaciones de comunicar porcentajes de participación (derechos políticos), los accionistas significativos a 30 de junio de 2018 son:

Accionistas	Participaciones significativas de accionistas	
	% Participación directa	% Participación indirecta
Banco Popular Español, S.A.	3,63%	-
Banco Santander, S.A.	0,34%	3,63%
Secretaría de Estado de Comercio - Ministerio de Economía Industria y Competitividad	3,152%	-

- El 30 de septiembre de 2012, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó una ampliación de capital de 430.450.152 acciones de Clase B de 0,01 euros de valor nominal cada una, con cargo a reservas de libre disposición, que serían entregadas de manera gratuita a todos los accionistas en una proporción de cuatro acciones de Clase B por cada una de las acciones de Clase A o Clase B de las que sean titulares. Dicha Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó un derecho de conversión voluntaria a los accionistas de Clase A para convertir sus acciones clase A de entonces un euro de valor nominal (a 31 de diciembre de 2015, de 0,02 euros de valor nominal) en acciones de Clase B de entonces 0,01 euros de valor nominal (a 31 de diciembre de 2015, de 0,0002 euros de valor nominal) durante unas ventanas temporales preestablecidas hasta el 31 de diciembre de 2017. Tras el ejercicio de este derecho y tras la reducción de capital social mediante reducción del valor nominal de todas las acciones Clase A entonces en circulación en 0,98 euros cada una de ellas y de todas las acciones Clase B entonces en circulación en 0,0098 euros cada una de ellas, acordada por la Sociedad en la Junta General extraordinaria celebrada el pasado 10 de octubre de 2015, se producirá una reducción de capital por reducción del valor nominal de las acciones convertidas por importe de 0,0198 euros por acción, con abono a reservas restringidas.
- Con fecha 31 de diciembre de 2017 concluyó la última ventana de liquidez y, en consecuencia, el 12 de enero de 2018 la Sociedad llevó a cabo una reducción de capital por importe de 222.885,53 euros mediante conversión de 11.256.845 acciones Clase A en nuevas acciones Clase B.
- Como consecuencia de lo anterior, el capital social de Abengoa a fecha de 30 de junio de 2018, es de 35.865.862,17 euros representado por 18.836.119.300 acciones íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a dos clases distintas: 1.621.143.349 acciones pertenecientes a la clase A y 17.214.975.951 acciones pertenecientes a la clase B. La distribución del resultado del ejercicio 2017 de la Sociedad dominante aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de junio de 2018, se ha hecho con cargo a la partida de compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores.

Nota 16.- Participaciones no dominantes

En el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, la variación del epígrafe de participaciones no dominantes se corresponde principalmente a la salida de las líneas de transmisión en operación en Brasil (véase nota 6.2) y a la depreciación del real brasileño.

Nota 17.- Financiación de proyectos

El detalle de la financiación de proyectos, tanto del pasivo no corriente como del corriente, a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Financiación de proyectos	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Project Finance (Financiación sin recurso)	112.748	107.951
Financiación Puente	-	-
Total Financiación de proyectos	112.748	107.951
No corriente	14.159	11.197
Corriente	98.589	96.754

Sin variaciones significativas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

Nota 18.- Financiación corporativa

18.1. El detalle de la financiación corporativa a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

No corriente	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Préstamos con entidades de crédito	608.065	620.278
Obligaciones y bonos	913.248	858.597
Pasivos por arrendamientos financieros	7.782	7.511
Otros recursos ajenos no corrientes	135.161	124.845
Total no corriente	1.664.256	1.611.231

Corriente	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Préstamos con entidades de crédito	837.408	798.850
Obligaciones y bonos	449.253	901.094
Pasivos por arrendamientos financieros	7.152	8.466
Otros recursos ajenos corrientes	428.419	324.118
Total corriente	1.722.232	2.032.528
Total financiación corporativa	3.386.488	3.643.759

Al cierre de 30 de junio de 2018, la financiación corporativa ha disminuido principalmente por la amortización parcial del New Money como consecuencia de la venta del 25% de Atlantica Yield.

Entre las condiciones de la financiación de dinero nuevo (New Money) se han establecido diversas obligaciones de cumplimiento entre las que se encuentran el del ratio de liquidez (histórico y futuro) y que a 30 de junio de 2018, se ha cumplido con el límite mínimo establecido (20 millones de euros) siendo el "Historic Liquidity" de 22,8 millones de euros y el "Project Liquidity" de 20,7 millones de euros. Adicionalmente, establece un límite para el endeudamiento financiero en Financiación Corporativa por importe de 219 millones de euros.

Entre las condiciones de financiación del Old Money, se han establecido en los contratos de financiación determinadas obligaciones entre las que se encuentra que en el caso de que el total supere los 2.700 millones como consecuencia de la posible cristalización de pasivos contingentes, exista un plazo de 6 meses para reestructurar, mediante ampliaciones de capital o quitas adicionales, los citados créditos antes de incurrir en una causa de vencimiento anticipado. Durante el 2018 y hasta la fecha de formulación, no se ha superado el límite de los 2.700 millones de Old Money.

18.2. Préstamos con entidades de crédito

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los préstamos con entidades de crédito es el siguiente:

	Saldo a 30.06.2018	Saldo a 31.12.2017
Financiación Centro Tecnológico Palmas Altas	77.332	77.398
Nueva financiación sindicada	66.620	40.000
Resto de préstamos	239.427	240.954
New money 1	249.491	314.136
New money 2	225.742	191.224
Old money	586.861	555.416
Total	1.445.473	1.419.128
No corriente	608.065	620.278
Corriente	837.408	798.850

En relación con el New Money, a 30 de junio de 2018 se han cumplido todas las obligaciones financieras establecidas en los distintos contratos de financiación.

Los valores nominales de la deuda New Money y Old Money son de 274 millones de euros y 86 millones dólares, y 833 millones de euros y 236 millones de dólares, respectivamente.

18.3. Obligaciones y bonos

A continuación se muestra cuadro de detalle de los noiciales de los bonos y obligaciones a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Saldo a 30.06.2018	Saldo a 31.12.2017
Bonos ordinarios Abengoa	10.532	10.600
Certificados bursátiles Abengoa México	-	102.363
New money 1	406.794	758.781
New money 2	32.842	29.625
Old money	912.333	858.322
Total	1.362.501	1.759.691
No corriente	913.248	858.597
Corriente	449.253	901.094

En relación con el New Money, a 30 de junio de 2018 se han cumplido todas las obligaciones financieras establecidas en los distintos contratos de financiación.

Los valores nominales de la deuda New Money y Old Money son de 26 millones de euros y 336 millones de dólares y 993 millones de euros y 717 millones de dólares, respectivamente.

18.4. Otros recursos ajenos

El detalle de otros recursos ajenos corrientes y no corrientes a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Saldo al 30.06.18	Saldo al 31.12.17
Préstamos subvencionados	6.589	6.832
Confirming sin recurso vencido no pagado (externos y grupo)	15.872	38.132
Garantías ejecutadas	180.533	227.452
Derivados	23.199	35.410
Convenio concursal Mexico	203.864	-
Avales	81.979	103.802
Deudas con organismos públicos y otros	51.544	37.335
Total	563.580	448.963

Al cierre de 30 de junio de 2018, la principal variación se corresponde principalmente con la reclasificación de la deuda reestructurada en Mexico al epígrafe de Otros recursos ajenos en base al convenio concursal firmado.

En relación a dicha deuda, se ha procedido a clasificar temporalmente la deuda reestructurada (créditos comunes) en el pasivo corriente del Estado de situación financiera consolidado debido al cumplimiento de pago con posterioridad al 30 de Junio de 2018 (véase nota 2.1.1.d).

Nota 19.- Provisiones y contingencias

- › En relación a la demanda contra la Autoridad de Energía Eléctrica (“AEE”) de Puerto Rico que liquidó el contrato que ambas partes habían establecido en relación con un proyecto EPC para la construcción de una planta eléctrica en Puerto Rico, en la que la AEE era el Contratista Principal, indicar que el proceso continúa en fase de audiencia, retomándose la celebración de las vistas para el mes de septiembre de 2018.
- › En relación al procedimiento arbitral contra el cliente de una central de ciclo combinado que estaba construyendo en Polonia, Elektrociepłownia Stalowa Wola, S.A., indicar que en el mes de abril de 2017 Elektrociepłownia Stalowa Wola, S.A. presentó su contestación a la ampliación de la demanda. El Tribunal Arbitral ha acordado recientemente un nuevo calendario procesal que continua desarrollándose en sus distintas fases.
- › En relación al procedimiento arbitral contra el cliente Portland General Electric Company (“PGE”) por resolver unilateralmente el contrato que tenía suscrito con varias filiales de Abengoa (“Contratista EPC”) para el diseño y construcción de una planta de ciclo combinado de 440 MW en Oregón, Estados Unidos, indicar que el presente procedimiento se encuentra finalizado al haber alcanzado las partes, un acuerdo sobre el mismo.
- › En relación con el inicio de la investigación por parte de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (en adelante, la “CNMC”) contra los fabricantes y algunas compañías del sector (entre las que se encontraban Nicsa y su matriz Abengoa S.A.), indicar que Nicsa ha procedido al abono de la sanción de 354.907 euros, habiendo presentado, no obstante, escrito de interposición de recurso contencioso-administrativo ante la Audiencia Nacional.

- › El relación con el envío de un requerimiento de información por parte de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, a varias empresas del sector ferroviario, entre ellas a Instalaciones Inabensa, S.A. indicar que notificado el Pliego de Concreción de Hechos, la sociedad ha procedido a su contestación. Actualmente la sociedad ha recibido propuesta de sanción, para la cual se están preparando las alegaciones oportunas.
- › En relación al procedimiento arbitral de Inabensa en Dinamarca en el marco del proyecto de ejecución del contrato para instalaciones para la Universidad de Copenhague, indicar que recientemente se ha emitido resolución acordando la acumulación de ambos procedimientos, lo que abre de nuevo el plazo para la presentación por el cliente de la contestación a la demanda, fijado para el 15 de noviembre de 2018. En paralelo, el cliente ha iniciado el procedimiento de solicitud de ejecución de avales, habiendo presentado la sociedad escrito rechazando la misma. Se ha recibido resolución del tribunal arbitral donde no se admite la suspensión del procedimiento de ejecución del aval, a partir del cual la sociedad ha alegado que se debía esperar a la resolución del arbitraje del caso principal. Como consecuencia de lo anterior, se ha nombrado a un experto independiente que emitirá su opinión sobre la procedencia o no de pagar la garantía ejecutada.
- › En relación con el pasivo contingente relacionado con el inicio de una inspección en el ejercicio 2013 por parte de la Comisión Europea sobre Abengoa y las sociedades que se encuentran directa o indirectamente bajo su control, con respecto a su posible participación en acuerdos anticompetitivos o acciones presuntamente destinadas a la manipulación de los resultados de la tasación del precio al cierre del día (CDD) de Platts, así como a denegar el acceso de una o varias empresas a su participación en el proceso de tasación del precio CDD, indicar que con fecha 26 de julio de 2018 la Comisión Europea ha notificado el Pliego de Cargos, dando un plazo para responder al mismo que finalizaba el 22 de octubre de 2018 y que tras solicitarse una prórroga ha quedado finalmente ampliado hasta el 5 de noviembre de 2018.

Nota 20.- Garantías y compromisos con terceros

- › Al cierre del primer semestre del ejercicio 2018, el Grupo tiene entregados ante terceros (clientes, entidades financieras, Organismos Públicos y otros terceros), directamente por las sociedades del Grupo o a través de la Sociedad dominante a alguna Sociedad del Grupo, diversos avales bancarios y seguros de caución como garantía de determinados compromisos asumidos (garantía de ofertas, de performance y otros) por importe de 852.323 miles de euros (833.543miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

Adicionalmente a lo anterior, el Grupo tiene entregados ante terceros (clientes, entidades financieras, Organismos Públicos y otros terceros), directamente por las sociedades del Grupo o a través de la Sociedad dominante a alguna Sociedad del Grupo, diversas garantías a través de declaraciones de intenciones y compromisos asumidos documentalmente como garantía de determinados compromisos asumidos (garantía de ofertas, de performance, de financiación y otros) por importe de 4.286.022 miles de euros (4.338.192 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

A continuación se adjunta cuadro de detalle de las garantías asumidas por la Compañía clasificada por tipología de compromiso a 30 de junio de 2018:

Tipología	Avales/Seguros Caución	Garantías	Total a 30.06.2018	Total a 31.12.2017
Bid Bond (seriedad de ofertas)	1.906	4.158	6.064	32.918
Performance:	1.906	4.158	6.064	32.918
- Suministros de materiales	5.233	556.499	561.732	688.428
- Anticipos	56.170	-	56.170	42.100
- Ejecución (construcción/cobros/pagos)	757.550	2.941.888	3.699.438	4.341.517
- Calidad	8.021	17.527	25.548	25.749
- Operación y Mantenimiento	10.041	-	10.041	18.166
- Desmantelamiento	3.400	-	3.400	3.713
- Otros menores	10.002	-	10.002	19.144
Subtotal	852.323	3.520.072	4.372.395	5.171.735
Garantías sobre financiación de sociedades del Grupo	-	765.950	765.950	1.035.416
Total	852.323	4.286.022	5.138.345	6.207.151

Sobre los importes de la tabla anterior, y en base a los términos del acuerdo de apoyo financiero, Abengoa tiene concedidas a Atlantica Yield y filiales, determinados avales y garantías por importe de 36 y 179 millones de euros respectivamente, para garantizar el performance asociado a la ejecución de determinados proyectos concesionales de generación de energía termosolar, eólica y de líneas de transmisión eléctrica (véase Nota 7.1).

Adicionalmente, se incluye en los importes de la tabla anterior los avales y garantías de sociedades clasificados como Activos mantenidos para la venta por importe de 23 y 126 millones de euros respectivamente, siendo el importe correspondiente a las sociedades del segmento de negocio de Bioenergía de 89 millones de euros (23 millones de euros de avales y 66 millones de euros de garantías) y a las sociedades propietarias de las líneas de transmisión de Brasil de 60 millones de euros (0millones de euros de avales y 60 millones de euros de garantías).

Las variaciones más significativas de las garantías asumidas con terceros respecto a la información presentada en las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2017 se corresponden fundamentalmente a la cancelación y vencimiento de garantías para la ejecución (construcción/cobros/pagos) entregadas por la Sociedad dominante a alguna sociedad del Grupo y por la salida de las participaciones no dominantes por la venta de líneas de transmisión en operación en Brasil, Brownfield, (véase apartado 6.2).

Nota 21.- Proveedores y otras cuentas a pagar

El detalle del epígrafe "Proveedores y otras cuentas a pagar" a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Concepto	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Proveedores comerciales	935.957	1.216.265
Acreedores por prestación de servicios	335.370	394.767
Anticipos de clientes	184.588	150.379
Remuneraciones pendientes de pago	16.193	11.204
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	3.029	3.089
Otras cuentas a pagar	59.755	106.513
Total	1.534.892	1.882.217

Al 30 de junio de 2018, el importe total de proveedores y otras cuentas a pagar vencido y no pagado (principal e intereses) asciende a 619 millones de euros.

A continuación se incluye cuadro con el detalle del confirming sin recurso realizado tanto con proveedores externos como con proveedores de Grupo a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Saldo a 30.06.18	Saldo a 31.12.17
Confirming proveedores externos	37.293	63.625
Confirming proveedores grupo	1.502	3.968
Total	38.795	67.593

Sobre dicho importe no existen depósitos y efectivo en el activo del Estado de situación financiera consolidado vinculados al pago de dicho "confirming sin recurso" (0,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2017).

Por último, también sobre dicho importe, se encuentra clasificado en el epígrafe de financiación corporativa un importe de 16 millones de euros correspondiente a saldos de confirming vencidos y no pagados (principal e intereses) y adicionalmente, 22 millones de euros correspondientes a sociedades que se encuentran mantenidas para la venta.

Nota 22.- Resultados financieros

22.1. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los "Ingresos y gastos financieros" al cierre de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

Ingresos financieros	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Ingresos por intereses de créditos	1.141	3.764
Beneficio derivados tipo de interés: coberturas de flujo de efectivo	517	17.695
Beneficio derivados tipo de interés: no cobertura	3.854	-
Total	5.512	21.459
Gastos financieros	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Gasto por intereses:		
- Préstamos con entidades de crédito	(131.865)	(160.248)
- Otras deudas	(95.624)	(93.180)
Pérdidas derivados tipo de interés: coberturas de flujo de efectivo	(10.439)	(1.085)
Pérdidas derivados tipo de interés: no cobertura	(2)	(7.174)
Total	(237.930)	(261.687)
Gastos financieros netos	(232.418)	(240.228)

Los ingresos financieros han disminuido al cierre del primer semestre de 2018 respecto al ejercicio anterior principalmente como consecuencia del traspaso al resultado de los derivados de cobertura de tipo de interés acumulados en el Acuerdo de Reestructuración financiera y a menores rendimientos financieros por la disminución de imposiciones a plazo fijo.

Los gastos financieros al cierre del primer semestre de 2018 han disminuido, principalmente debido a los menores gastos por intereses al haber disminuido la deuda financiera tras la quita realizada por el Acuerdo de Reestructuración financiera (véase Nota 2.1.1.a) y amortización de New Money durante el primer trimestre.

22.2. Otros ingresos y gastos financieros

El detalle de "Otros ingresos y gastos financieros netos" al cierre de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

Otros ingresos financieros	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Beneficios por enajenación de inversiones financieras	317	242
Ingresos por participaciones en capital	9.181	412
Ingresos financieros por reestructuración	17.613	6.404.167
Cambios en el valor razonable del derivado implícito de los bonos convertibles y opciones sobre acciones	-	75
Otros ingresos financieros	6.727	4.684
Total	33.838	6.409.580
Otros gastos financieros	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Pérdidas por enajenación de inversiones financieras	(1)	(2)
Gastos por externalización de pagos a proveedores	(333)	(1.039)
Otras pérdidas financieras	(68.539)	(36.667)
Pérdidas derivados precios de existencias: no cobertura	(5)	(315)
Total	(68.878)	(38.023)
Otros ingresos / Gastos financieros netos	(35.040)	6.371.557

Las principales variaciones de "Otros ingresos financieros" corresponden al impacto positivo producido por la reestructuración financiera de la deuda financiera del Grupo (véase Nota 2.1) durante el ejercicio anterior.

El epígrafe de "Otros gastos financieros" incluye principalmente el impacto por el descuento de la cesión de derechos créditos y avales ejecutados a raíz de la situación en la que se encuentra la Compañía.

El importe neto de "Otros ingresos y gastos financieros" correspondiente a las sociedades con financiación de proyecto es un gasto de un millón de euros (ingreso de 2.229 millones de euros a 30 de junio de 2017).

Nota 23.- Impuesto sobre las ganancias

23.1. El impuesto sobre las ganancias a 30 de junio de 2018 ha sido reconocido en base a las mejores estimaciones de la Dirección (véase Nota 3).

23.2. El impuesto de sociedades aumenta hasta un ingreso de 1 millón de euros para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2018, comparado con el gasto del impuesto de 642 millones de euros del mismo periodo del ejercicio 2017. La mejora del impuesto sobre sociedades se atribuye, principalmente, al gasto por impuesto de sociedades reconocido en el ejercicio 2017 por el resultado positivo surgido en la reestructuración de la deuda financiera del Grupo, así como por el deterioro de créditos fiscales activados de sociedades de España.

Nota 24.- Valor razonable de los instrumentos financieros

La información sobre los instrumentos financieros medidos a valor razonable se detalla en función de las siguientes clasificaciones de mediciones:

- Nivel 1: Activos o pasivos con cotización en un mercado activo.
- Nivel 2: Valorados en función de variables diferentes de precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo bien directamente (como precios no cotizados) o indirectamente de modelos de valoración.
- Nivel 3: Valorados en función de variables no basadas en datos observables de mercado.

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el detalle de los activos y pasivos del Grupo a valor razonable es el siguiente (a excepción de los instrumentos de patrimonio no cotizados valorados a su coste y de los contratos con componentes que no se pueden valorar con fiabilidad):

Clase	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total a 30.06.18
Instrumentos financieros derivados de no cobertura contable	-	1.217	-	1.217
Instrumentos financieros derivados de cobertura contable	-	(425)	-	(425)
Disponibles para la venta	-	-	5.053	5.053
Total	-	792	5.053	5.845

Clase	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total a 31.12.17
Instrumentos financieros derivados de no cobertura contable	-	242	-	242
Instrumentos financieros derivados de cobertura contable	-	340	-	340
Disponibles para la venta	-	-	4.824	4.824
Total	-	582	4.824	5.406

El nivel 2 se trata de la cartera de derivados financieros designados como cobertura de flujos de efectivo. Dentro de los mismos la tipología más significativa es el cap de tipo de interés (véase Nota 12).

Dentro de la clasificación de "Instrumentos financieros derivados de no cobertura contable" se incluyen el valor razonable de instrumentos financieros derivados que, siendo derivados contratados con la finalidad de cubrir determinados riesgos de mercado (tipo de interés, moneda extranjera y existencias), no reúnen todos los requisitos especificados por la NIC 39 para designarse como instrumentos de cobertura desde un punto de vista contable. La variación corresponde al vencimiento de tipo de interés.

La variación más significativa en el nivel 3 se corresponde a la inversión en Abengoa-Algonquin Global Energy Solutions BV (AAGES).

A continuación se detallan los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos de nivel 3 al cierre del período de 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Movimientos	Importe
Saldo a 31 de diciembre de 2016	10.252
Ganancias y pérdidas reconocidas en patrimonio	52
Variaciones de perímetro, reclasificaciones y diferencias de conversión	(5.480)
Saldo a 31 de diciembre 2017	4.824
Ganancias y pérdidas reconocidas en patrimonio	84
Variaciones de perímetro, reclasificaciones y diferencias de conversión	145
Saldo a 30 de junio 2018	5.053

Durante los ejercicios presentados no han existido reclasificaciones entre los niveles de los instrumentos financieros.

Nota 25.- Ganancias por acción

25.1. Ganancias por acción básicas

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

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
(Pérdidas) / Beneficio de las operaciones continuadas atribuible a los accionistas de la sociedad	(79.122)	5.214.357
(Pérdidas) / Beneficio de las operaciones discontinuadas atribuible a los accionistas de la sociedad	(20.466)	(308.239)
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	18.836.119	10.386.027
(Pérdidas) / Ganancias por acción de operaciones continuadas (€/acción)	(0,004)	0,50
(Pérdidas) / Ganancias por acción de operaciones discontinuadas (€/acción)	(0,001)	(0,03)
(Pérdidas) / Ganancias por acción para el resultado del ejercicio (€/acción)	(0,005)	0,47

25.2. Ganancias por acción diluidas

Para el cálculo de las ganancias por acción diluidas, el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación se ajusta para reflejar la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales dilutivas.

Las acciones ordinarias potenciales dilutivas que tiene el Grupo corresponden a los warrants sobre acciones tipo A y B emitidos en la ampliación de capital realizada el 28 de marzo de 2017 con motivo de la reestructuración financiera (véase Nota 2.1.1.a). Se asume que dichos warrants se ejercitan y se efectúa un cálculo para determinar el número de acciones que podrían haberse adquirido a valor razonable en base al valor monetario de los derechos de suscripción de los warrants pendientes de ejercitar. La diferencia entre el número de acciones que se habría emitido asumiendo el ejercicio de los warrants, y el número de acciones calculado de acuerdo con lo anterior se incorporaba al cálculo de las ganancias por acción diluidas.

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17
Ganancias		
- (Pérdidas) / Beneficio de operaciones continuadas atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad	(79.122)	5.214.357
- (Pérdidas) / Beneficio de operaciones discontinuadas atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad	(20.466)	(308.239)
Beneficio utilizado para determinar la ganancia diluida por acción	(99.588)	4.906.118
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	18.836.119	10.386.027
- Ajustes por Warrants (número medio ponderado de acciones en circulación desde su emisión)	864.793	883.577
Nº medio ponderado de acciones ordinarias a efectos de la ganancia diluida por acción (miles)	19.700.912	11.269.604
(Pérdidas) / Ganancias por acción diluidas de operaciones continuadas (€/acción)	(0,004)	0,46
(Pérdidas) / Ganancias por acción diluidas de operaciones discontinuadas (€/acción)	(0,001)	(0,02)
(Pérdidas) / Ganancias por acción diluidas (€/acción)	(0,005)	0,44

Nota 26.- Plantilla media

El número medio de personas empleadas distribuido por categorías durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Categorías	Número medio de personas empleadas a 30.06.2018			Número medio de personas empleadas a 30.06.2017		
	Mujer	Hombre	% Total	Mujer	Hombre	% Total
Directivos	27	225	1,9	39	353	2,4
Mandos medios	162	691	6,4	281	999	7,9
Ingenieros y titulados	474	1.187	12,5	787	1.844	16,2
Asistentes y profesionales	410	703	8,4	659	1.403	12,7
Operarios	558	8.829	70,5	631	9.154	60,3
Becarios	16	32	0,4	38	49	0,5
Total	1.647	11.667	100	2.435	13.802	100

Durante el primer semestre de 2018 el número medio de personas se distribuye en un 20,6% radicada en España y un 79,4% en el exterior.

Nota 27.- Transacciones con partes vinculadas

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 las únicas operaciones relacionadas con partes vinculadas han sido las siguientes:

No se han distribuido dividendos a empresas vinculadas durante el ejercicio 2018, tampoco se distribuyeron en 2017.

A 30 de junio y de acuerdo con las comunicaciones recibidas por la sociedad en cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente sobre porcentajes de participación y de acuerdo con información facilitada adicionalmente por sociedades vinculadas, los accionistas más significativos son:

Accionistas	Participaciones significativas de accionistas	
	% Participación directa	% Participación indirecta
Banco Popular Español, S.A.	3,63%	-
Banco Santander, S.A.	0,34%	3,63%
Secretaría de Estado de Comercio - Ministerio de Economía Industria y Competitividad	3,152%	

a) A junio de 2018 las posiciones con partes vinculadas son las siguientes, en euros:

Accionistas	Posiciones con partes vinculadas		
	New Bonding (avales)	New Money (deuda)	Old Money (deuda)
Banco Popular Español, S.A.	39.189.812	52.932.839	4.611.585
Banco Santander, S.A.	83.616.280	104.157.801	45.962.446
ICO		12.797.588	40.809.493

b) Durante el ejercicio 2018 las únicas operaciones relacionadas con partes vinculadas han sido las siguientes:

- › Con fecha 9 de marzo de 2018 se ha completado la Venta del 25% de AY por un precio total de 607.567.139 USD (véase nota 6.2.)
- › Con fecha 17 de abril de 2018, Algonquin Power & Utilities Corp. ("AQN") ha comunicado a la Sociedad el ejercicio de la opción sobre la totalidad de las acciones de las que este Grupo es titular, es decir, un total de 16.503.348 acciones de AY (representativas del 16,47 del capital social de AY) a un precio de 20,90 USD por acción.

Dichas operaciones han sido objeto de revisión por parte del Comité de Auditoría de Abengoa. Adicionalmente, el 30 de junio de 2018, las transacciones más significativas relacionadas con sociedades asociadas, corresponden a las realizadas con las sociedades de Atlantica Yield.

- › Por lo que respecta a las transacciones realizadas con Atlantica Yield, se tiene firmados contratos con la mayoría de las sociedades de proyecto propiedad de Atlantica Yield para la operación y mantenimiento ("Operation and Maintenance Agreement") de cada uno de los activos que poseen. Adicionalmente a lo anterior, Abengoa tiene firmados los siguientes contratos con Atlantica Yield:
 - › Derecho de Primera Oferta ("Right of First Offer Agreement"); contrato que da derecho a Atlantica Yield a la primera oferta ante cualquier disposición de activos en operación que posea Abengoa.
 - › Licencia de Marca ("Trademark License Agreement"); contrato de uso por parte de Atlantica Yield de la marca comercial propiedad de Abengoa.
 - › Apoyo Financiero ("Financial Support Agreement"); contrato de apoyo financiero mediante el uso de un crédito revolving para necesidades de tesorería, así como el mantenimiento de determinadas garantías técnicas y financieras (véase Nota 20) o cartas de crédito actualmente en vigor.

Todos estos contratos firmados con sociedades contabilizadas por el método de la participación han sido realizados a precios de mercado.

Nota 28.- Remuneración y otras prestaciones

- › El cargo de Consejero es remunerable de conformidad con el artículo 39 de los Estatutos Sociales. La remuneración de los Administradores consistirá en una cantidad cuyo importe total conjunto acordará la Junta General de la Sociedad, de conformidad con la política de remuneraciones de los Consejeros, de acuerdo con todos o algunos de los siguientes conceptos y a reserva, en los casos en que resulte necesario por establecerlo la ley, de su previa aprobación por la Junta General de Accionistas: (a) una asignación fija; (b) dietas de asistencia; (c) retribución variable con indicadores o parámetros generales de referencia; (d) remuneración mediante la entrega de acciones o de derechos de opción sobre las mismas o cuyo importe esté referenciado al valor de las acciones de la Sociedad; (e) indemnizaciones por cese, siempre y cuando el cese no estuviese motivado por el incumplimiento de las funciones que tuvieran atribuidas; y (f) los sistemas de ahorro o previsión que se consideren oportunos.
- › La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de junio de 2018 en segunda convocatoria, aprobó, entre otros acuerdos, mantener el importe anual máximo de la retribución de los consejeros en su condición de tales para el ejercicio 2018 que, de conformidad con lo previsto en la política de remuneraciones aplicable a dicho ejercicio y aprobada en la Junta General Ordinaria celebrada con fecha 30 de junio de 2017, ascenderá a 1.160.000€.
- › Durante los seis primeros meses del ejercicio 2018 la remuneración satisfecha a la Alta Dirección de la Sociedad (miembros de la Alta Dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos con indicación de la remuneración total a su favor durante el ejercicio), ha ascendido por todos los conceptos, tanto fijos como variables, a 1.135 miles de euros (1.844 miles de euros a 30 de junio de 2017). Asimismo, durante ese mismo periodo, la remuneración bruta satisfecha a los consejeros, tanto en su condición de tales como en el ejercicio de sus funciones ejecutivas, ha ascendido, por todos los conceptos, a 922 miles de euros.
- › No existen anticipos ni créditos concedidos al conjunto de miembros del Consejo de Administración, así como tampoco obligaciones asumidas con ellos a título de garantías.

Nota 29.- Acontecimientos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de 30 de junio de 2018 no han ocurrido acontecimientos adicionales a los anteriormente comentados susceptibles de influir significativamente en la información financiera detallada en este informe, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa.



03. Informe de gestión intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2018

Informe de Gestión Intermedio Resumido Consolidado a 30 de junio de 2018

1.- Estructura organizativa y actividades

Abengoa, S.A. es la sociedad dominante de un grupo de sociedades (en adelante denominado Abengoa o Grupo), que al cierre de 30 de junio de 2018 está integrado por 444 sociedades: la propia sociedad dominante, 349 sociedades dependientes, 78 sociedades asociadas y 16 negocios conjuntos. Adicionalmente, las sociedades del Grupo poseen participaciones accionariales en otras sociedades en grado inferior al 20%.

Abengoa, S.A. fue constituida en Sevilla el 4 de enero de 1941 como Sociedad Limitada y transformada en Anónima el 20 de marzo de 1952. Su domicilio social se encuentra en Campus Palmas Altas, C/ Energía Solar nº 1, 41014 Sevilla.

El objeto social está descrito en el Artículo 3 de los Estatutos. Dentro de la variada gama de cometidos que engloba el objeto social, Abengoa como empresa de ingeniería aplicada y equipamiento, aporta soluciones integrales en los sectores de energía, telecomunicaciones, transporte, agua, medio ambiente, industria y servicios.

Tal y como se explica en detalle en la nota 2.2.1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, con fecha 31 de marzo de 2017, se produjo la Fecha de Cierre de la Reestructuración (Restructuring Completion Date) establecida en el Acuerdo de Reestructuración y su aplicación efectiva permitió restablecer el equilibrio patrimonial de la sociedad dominante Abengoa, S.A., una vez reconocido en la Cuenta de resultados el impacto positivo proveniente de la reestructuración.

La totalidad de las acciones están representadas mediante anotaciones en cuenta. Las acciones clase A y clase B están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo). Las acciones clase A están admitidas a negociación desde el 29 de noviembre de 1996 y las acciones clase B desde el 25 de octubre de 2012.

Las acciones de la sociedad asociada Atlantica Yield (anteriormente Abengoa Yield, Plc.), cotizan en el NASDAQ Global Select Market desde el 13 de junio de 2014. A 30 de junio de 2018, la participación de Abengoa en Atlantica Yield asciende a 16,47%.

Abengoa es una compañía internacional que aplica soluciones tecnológicas innovadoras para el desarrollo sostenible en los sectores de energía y agua, desarrollando infraestructuras energéticas (generando energía convencional y renovable y transportando y distribuyendo energía), aportando soluciones al ciclo integral del agua (desarrollando procesos de desalación y tratamiento de agua y realizando infraestructuras hidráulicas) y promoviendo nuevos horizontes de desarrollo e innovación (de almacenamiento de energía eléctrica renovable y de nuevas tecnologías para el fomento de la sostenibilidad y de eficiencia energética y de consumo de agua).

El negocio de Abengoa se configura bajo las siguientes dos actividades:

- › **Ingeniería y construcción:** actividad donde se aglutina el negocio tradicional de ingeniería en generación de energía y agua, con más de 75 años de experiencia en el mercado. Abengoa es especialista en la ejecución de proyectos "llave en mano": plantas termosolares, híbridas solar-gas, de generación convencional y de biocombustibles, infraestructuras hidráulicas, incluyendo grandes desaladoras y líneas de transmisión eléctrica, entre otros. Además, realiza actividades relacionadas con el desarrollo de tecnología termosolar, tecnología de la gestión del agua, y negocios tecnológicos innovadores como el hidrógeno o la gestión de cultivos energéticos.
- › **Infraestructuras de tipo concesional:** actividad donde se agrupan activos propios de carácter concesional, donde los ingresos están regulados mediante contratos de venta a largo plazo, tipo compra garantizada ("take or pay") o suministro-venta de energía ("power purchase agreement"). Incluimos en esta actividad, la operación de plantas de generación eléctrica (solares, cogeneración o eólicas) y de desalación, así como de líneas de transmisión. Son activos con riesgo bajo de demanda, por lo que nuestros esfuerzos se centran en su óptima operación.

Como consecuencia de los procesos de venta que se abrieron por la no continuidad de los negocios de Bioenergía y de las líneas de transmisión en Brasil en base al Plan de Viabilidad Revisado de Abengoa aprobado por el Consejo de Administración el 3 de agosto de 2016, y debido a la significatividad de sus actividades desarrolladas para Abengoa, se ha procedido a clasificar tanto su Cuenta de resultados como el Estado de flujos de efectivo de los períodos de 30 de junio de 2018 y 2017 al epígrafe de Operaciones discontinuadas de las Cuentas de resultados consolidadas y del Estado de flujos de efectivo consolidado de acuerdo a los supuestos y requerimientos de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

Estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados del período terminado el 30 de junio de 2018 han sido formulados con fecha 30 de septiembre de 2018.

En la página web www.abengoa.com puede consultarse toda la documentación pública sobre Abengoa.

2.- Evolución y resultado de los negocios

2.1. Proceso de Reestructuración

2.1.1. Actualización de la situación del proceso de reestructuración

A continuación, se resumen todos los acontecimientos ocurridos durante el ejercicio 2018 y hasta la fecha de publicación de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, en relación con el proceso de reestructuración financiera:

- a) En relación al propio procedimiento previsto en la Ley 22/2003 (la "Ley Concursal") y al proceso de reestructuración financiera, indicar:
- › Durante el primer semestre de 2018, se han seguido manteniendo reuniones con los impugnantes con objeto de negociar y llegar a un acuerdo sobre la deuda reclamada. Tras dicho periodo de negociaciones se alcanzó un acuerdo preliminar con algunos de los impugnantes para la reestructuración de su deuda, bien mediante la emisión de un nuevo instrumento, en términos sustancialmente similares a los del Senior Old Money pero senior al mismo, bien mediante la emisión de nuevos títulos de Senior Old Money en el caso concreto de uno de los impugnantes, todo ello a elección de los impugnantes en cuestión. A tales efectos, con fecha 30 de abril de 2018 el Grupo solicitó a sus acreedores que autorizaran la implementación de dicho acuerdo si bien el mismo fue rechazado por los acreedores. A la fecha de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, la compañía está trabajando en una propuesta de reestructuración con tales impugnantes.
- b) Por otro lado, en relación al proceso de Recuperación Judicial abierto en Brasil sobre la actividad de líneas de transmisión, con motivo de la situación de Abengoa anteriormente comentada, indicar que:
- › En el mes de junio de 2018, quedan cumplidas todas las condiciones precedentes, produciéndose el cierre de la operación y la transmisión de los activos en operación a Texas Pacific Group, pagándose el 80% del precio de los activos, que se destinan a procesar los pagos a los acreedores conforme se establece en el Plan de Recuperación Judicial. El restante 20% del precio, ha sido pagado durante tercer trimestre de 2018, coincidiendo con la finalización de la auditoría de los activos.

- c) Adicionalmente, en relación a los procedimientos abiertos en Estados Unidos, con motivo también de la situación de Abengoa anteriormente comentada, indicar:

- › El Plan de Reorganización de Delaware continúa siendo administrado por la persona responsable (*Responsible Person*) designado por el Tribunal mientras que el Plan de Liquidación continúa siendo administrado por el *Liquidating Trustee* designado por el Tribunal. En ambos casos, tanto el *Responsible Person* como el *Liquidating Trustee* tienen la obligación de examinar las insinuaciones de deuda y reclamaciones interpuestas por los diferentes deudores a efectos de determinar la procedencia de las mismas. El *Responsible Person* y el *Liquidating Trustee* son responsables de aceptar la procedencia o no de las deudas y reclamaciones así como de su transacción, en su caso. El proceso del Chapter 11 se mantiene, por tanto, abierto hasta que todas las deudas y reclamaciones interpuestas por los deudores sean resueltas y todos los requisitos previstos en el plan sean cumplidos, incluidas las disoluciones y liquidaciones de las sociedades.

- d) En relación con el concurso mercantil de Abengoa México, S.A. de C.V.

- › En virtud del Convenio Concursal aprobado con fecha 22 de enero de 2018, Abengoa México, S.A. de C.V., en adelante Abemex, se comprometió a realizar un pago, en favor de sus acreedores reconocidos con el grado de comunes, del 10% del saldo principal pendiente del crédito final en dos plazos, la primera el 25 de marzo de 2018 y la segunda el 25 de junio de 2018 ("Segundo Plazo de Principal"). Adicionalmente, el primer periodo de intereses ordinarios corre desde la fecha en que surtió efectos la sentencia de aprobación hasta el 25 de junio de 2018, debiendo estos ser pagados en tres pagos, siendo el primer pago el 25 de junio de 2018 ("Primer Tercio de los Intereses").

En relación con lo anterior, y por lo que respecta al pago del Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de los Intereses del primer periodo:

- (i) el 50% del importe correspondiente al Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de Intereses del primer periodo fue pagado por Abemex con fecha 26 de junio de 2018 tal y como fue comunicado mediante hecho relevante de la misma fecha que el pago a la Bolsa Mexicana de Valores; y
- (ii) el 50% restante del importe correspondiente al Segundo Plazo de Principal y al Primer Tercio de Intereses del primer periodo fue pagado por Abemex con fecha 5 de julio de 2018 tal y como fue comunicado mediante hecho relevante de fecha 6 de julio de 2018 a la Bolsa Mexicana de Valores.

Si bien los anteriores pagos han supuesto un incumplimiento de Abemex de las obligaciones asumidas en el Convenio Concursal, ya que fueron realizadas en fechas distintas a las acordadas y de forma parcial, lo que supone de acuerdo con el Convenio Concursal un vencimiento anticipado del crédito final de manera automática, Abemex no tiene conocimiento de la recepción de comunicación alguna instando el pago del crédito final derivado del referido retraso y pago parcial del Segundo Plazo de Principal y Primer Tercio de los Intereses.

Asimismo, la compañía mediante hecho relevante publicado el pasado 21 de septiembre de 2018 puso en conocimiento del mercado que en virtud de su situación financiera, la Sociedad no podrá hacer frente con la obligación asumida en el Convenio Concursal, consistente en el pago a ser efectuado el día 25 de septiembre de 2018. Igualmente la compañía informó que junto con sus asesores financieros y legales está analizando la situación financiera a los efectos de elaborar un plan estratégico que permita la viabilidad de la compañía a largo plazo.

e) En relación al proceso de Recuperación Judicial abierto en Brasil sobre la sociedad Abengoa Bioenergía Brasil Ltda, indicar que:

- › A la presente fecha, ha tenido lugar la asamblea de acreedores el 7 de agosto de 2018 en primera convocatoria, día en el cuál no hubo quorum suficiente por lo que se celebró en segunda convocatoria el pasado 21 de agosto de 2018, decidiéndose por los acreedores mantener abierta y postponer la votación sobre el potencial plan de recuperación a presentar y aún en fase de due dilligence, hasta el próximo 4 de octubre de 2018.

f) Por lo que se refiere a los procesos de reestructuración llevados a cabo en Perú, Chile y Uruguay

- › Durante el ejercicio 2018 no se ha producido ningún hecho significativo adicional a lo indicado en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 respecto a este procedimiento.

g) Por lo que se refiere al proceso de Construcciones Metálicas Mexicanas, S.A. de C.V

- › La Sociedad Construcciones Metálicas Mexicanas, S.A. de C.V. solicitó concurso voluntario el pasado 8 de febrero de 2018 ante el Juzgado Quinto de Distrito en materia civil de la Ciudad de México. Dicha solicitud fue admitida a trámite el pasado 20 de abril de 2018 procediéndose a partir de dicha fecha con el cumplimiento de las fases procesales previas a la declaración de concurso y de conformidad con la legislación de aplicación. Finalmente el pasado 24 de septiembre de 2018 el Juzgado Quinto de Distrito en materia civil de la Ciudad de México notificó a la sociedad la declaración de concurso contenida en sentencia de fecha 21 de septiembre de 2018.

h) Por último, se incluye una actualización de los procesos concursales españoles:

- › Servicios Integrales de Mantenimiento y Operación, S.A. (en adelante, "Simosa") presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 14 de abril de 2018. Dicha solicitud fue admitida a trámite y el 23 de mayo de 2018 el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad acordando la tramitación del mismo por los cauces del procedimiento ordinario (número de autos 388/2018). Asimismo, se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal, pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades.
- › Abencor Suministros, S.A. presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 28 de marzo de 2018. Dicha solicitud fue admitida a trámite y el 27 de abril de 2018 el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad acordando la tramitación del mismo por los cauces del procedimiento ordinario (número de autos 312/2018). Asimismo, se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades.
- › Abengoa Research, S.L. (en adelante, "AR") presentó solicitud de concurso voluntario de acreedores con fecha 27 de octubre de 2017. Dicha solicitud fue admitida a trámite el 13 de noviembre de 2017 por el Juzgado de lo Mercantil número 2 de Sevilla que dictó Auto declarando el concurso voluntario de la sociedad. Asimismo se nombró a Ernst&Young como Administración Concursal. La Compañía ha pasado a estar intervenida por la Administración Concursal pero conserva las facultades de administración y disposición de su patrimonio con todos sus deberes y responsabilidades. Mediante auto de 2 de marzo de 2018, el juez acordó abrir la fase de liquidación solicitada por AR el 26 de febrero de 2018, quedando en suspenso las facultades de administración y disposición de AR sobre su patrimonio y declarando disuelta AR, cesando en su función sus administradores, que serían sustituidos por la Administración Concursal. Mediante auto de 17 de mayo de 2018 el juez aprobó el Plan de Liquidación de los bienes y derechos de AR.

2.1.2. Empresa en funcionamiento

Una vez finalizado el proceso de reestructuración descrito en la nota 2.2.1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, la Sociedad está desarrollando el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 acordado con los inversores y acreedores, que está enfocado en el negocio tradicional de Ingeniería y Construcción, en el que la Compañía acumula más de 75 años de experiencia. De modo específico, este Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 contempla enfocar la actividad en los sectores de la energía y el medioambiente. Este negocio se combinará, de forma equilibrada, con el de proyectos en infraestructura de tipo concesional en sectores en los que Abengoa ha desarrollado ventajas competitivas, fundamentalmente de tipo tecnológico, lo que permite una mayor creación de valor en los proyectos. Con dicho Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 se prevé el crecimiento sostenible de Abengoa, sobre la base de cinco pilares principales:

- 1) Un equipo multidisciplinar y una cultura y capacidad de trabajo multifuncional.
- 2) Capacidades de ingeniería y construcción y muy especialmente la contrastada fortaleza en el desarrollo de negocio en mercados de alto potencial de crecimiento como energía y agua.
- 3) Capacidades tecnológicas en nuestros mercados de elección, fundamentalmente de energía solar y agua.
- 4) Una organización más eficiente y con gastos generales competitivos.
- 5) Un enfoque financiero ajustado a la realidad actual en el que prime la disciplina financiera y una evaluación muy rigurosa de los riesgos financieros.

La situación del Grupo durante los últimos ejercicios, que ha estado afectada por una significativa limitación de recursos financieros durante más dos de años, ha influido significativamente en la evolución del negocio operativo no sólo a través de la ralentización y deterioro de toda la actividad del Grupo sino también mediante la entrada en diversos procesos de insolvencia o quiebra judicial de sociedades no contemplados en el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 de la Compañía.

De esta forma, la sociedad dominante, Abengoa, S.A., ha venido incurriendo en pérdidas desde el ejercicio 2015 lo que ha supuesto una reducción significativa del Patrimonio Neto y como consecuencia, al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 presentaba un patrimonio neto negativo. En la sociedad dominante, Abengoa, S.A., las medidas previstas en la aplicación efectiva del Acuerdo de Reestructuración cerrado en 2017 permitieron reestablecer el equilibrio patrimonial al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 una vez reconocido en la cuenta de resultados el impacto positivo proveniente de la quita y las ampliaciones de capital realizadas.

Por otra parte, para asegurar el cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 y poder continuar con su actividad de forma competitiva y sostenible en el futuro, se hace necesario:

- › Tener una plataforma estable que permita el acceso a los mercados de capital para financiar su circulante.
- › Acceder a nuevas líneas de avales para poder asegurar el crecimiento de su negocio de Ingeniería y Construcción.
- › Mantener una estructura financiera adecuada para el modelo de negocio que va a desarrollar a futuro.

Con el fin de alcanzar estos objetivos, la compañía ha estado trabajando en acciones adicionales y, como se ha informado en el hecho relevante de fecha 30 de septiembre de 2018, ha firmado una hoja de términos y condiciones (term sheet), sujeta a las condiciones que luego se especificarán incluyendo la firma de documentación definitiva, con los principales acreedores del New Money 2 y del New Bonding, con el objeto de proveer de nueva liquidez por un importe máximo de 97 millones de euros, y de nuevas líneas de avales por importe de 140 millones de euros, para financiar las necesidades de liquidez y avales del grupo (el "Acuerdo de Financiación").

El Acuerdo de Financiación implica modificaciones en la estructura de la deuda financiera del grupo, principalmente las siguientes:

- › La emisión de un instrumento convertible en acciones a nivel de A3T por importe máximo de 97 millones de euros, con vencimiento en 2023 y rentabilidad del 9% anual (el "Convertible A3T").
- › El New Money 1 y 3 mantienen sus condiciones actuales inalteradas, estando previsto su repago una vez se cierre sobre A3T una financiación a largo plazo que se espera obtener antes de fin de 2018.
- › El 45% del importe nominal del New Money 2 así como la línea de 65M de euros de liquidez obtenida por el grupo en noviembre de 2017 y ampliada en mayo de 2018, pasan a ser financiaciones que tienen como único recurso el activo A3T y mejoran las condiciones económicas para el deudor.
- › Los acreedores titulares del 55% restante del New Money 2, que se mantiene en Abenewco1, así como las entidades avalistas, prestarán su consentimiento para renunciar a la aplicación para el repago de su deuda de los fondos obtenidos por la emisión del convertible así como con los fondos que pudieran obtenerse de una desinversión del activo en el futuro y modifican sus condiciones económicas.

- › Entrega a los acreedores del New Money 2 que permanecen en Abenewco 1 y a los tenedores del Convertible A3T un instrumento obligatoriamente convertible en acciones representativas de hasta un 22% de Abenewco 1.

El Acuerdo de Financiación está sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas y entre ellas, el perfeccionamiento de la transferencia a Algonquin del 16,5% que actualmente el grupo tiene en Atlantica Yield y la obtención de los consentimientos necesarios por parte de los acreedores conforme a los actuales instrumentos de financiación.

Adicionalmente a lo anterior, y en aras de optimizar la estructura financiera del Grupo para facilitar el acceso a nueva financiación en el futuro, la compañía está trabajando en una propuesta de reestructuración tanto del Old Money como de la deuda de los impugnantes.

Teniendo en cuenta lo anterior, los Administradores de Abengoa han considerado apropiado preparar los Estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2018 bajo el principio de empresa en funcionamiento, considerando los aspectos fundamentales del llamado Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016, que se vería reforzado por el Acuerdo de Financiación y la propuesta de reestructuración mencionados. En función de la aplicación de dicho principio de empresa en funcionamiento, los Administradores han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera de forma homogénea y consistente con los utilizados en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y las Cuentas anuales emitidos en periodos anteriores. Para ello, de acuerdo con dichas Normas Internacionales de Contabilidad, los Administradores han realizado sus mejores estimaciones y juicios contables (véase Nota 3 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017) para el registro de los activos, pasivos, ingresos y gastos a 30 de junio de 2018 de acuerdo con la información existente en el momento de preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

2.1.3. Impactos contables del proceso de reestructuración

Tal y como se indicó en la nota 2.2.1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017, con fecha 31 de marzo de 2017, se completó el proceso de reestructuración del Grupo y por tanto se procedió a reconocer a dicha fecha todos los impactos contables vinculados al mismo. En este sentido, para el tratamiento contable del Acuerdo de Reestructuración se aplicó lo establecido en la CINIIF 19 “Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio” dando de baja la porción de deuda a cancelar a su valor contable, dando de alta la deuda refinanciada a su valor razonable, dando de alta los instrumentos de patrimonio entregados a su valor razonable, y reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre dichos importes. Los instrumentos de patrimonio emitidos deben reconocerse inicialmente y medirse en la fecha en la que se cancela el pasivo o parte del mismo.

Para la valoración de los instrumentos de patrimonio entregados se aplicó lo establecido en la NIIF 13 “Medición de valor razonable” y, en consecuencia, se tomó como referencia el precio de cotización en el mercado continuo a la fecha en la que se completó el proceso de reestructuración y se canceló el pasivo, es decir el 31 de marzo de 2017, y que ascendía a 0,055 euros por acción A y a 0,024 euros por acción B. Aplicando dicho importe al número total de acciones emitidas por Abengoa (1.577.943.825 acciones A y 16.316.369.510 acciones B, que corresponde al 95% del capital), el valor razonable de las acciones contabilizadas en el patrimonio neto consolidado era de 478 millones de euros.

Con la porción de deuda a refinanciar, y dado que las condiciones de dicha deuda fueron sustancialmente modificadas tras el acuerdo de reestructuración, se aplicó lo establecido en la NIC 39 “Instrumentos financieros, reconocimiento y medición”, dando de baja la totalidad de la deuda a refinanciar a su valor contable, dando de alta la deuda refinanciada a su valor razonable, y reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre ambos importes.

Con respecto a la cancelación de los pasivos a los que se aplicaran las Condiciones Estándar del Acuerdo (deuda con acreedores que no se han adherido al Acuerdo), al no existir obligación de entregar instrumentos de patrimonio para proceder a cancelar el 97% del pasivo, se aplicó lo establecido en la NIC 39 tanto en lo referido a la baja del pasivo por el porcentaje mencionado con anterioridad, como a la hora de dar de alta un nuevo pasivo por el 3% del pasivo original que se registró en el momento inicial a su valor razonable y, reconociendo un impacto en la Cuenta de resultados por la diferencia entre ambos importes.

Todo lo anterior produjo un impacto positivo en el Patrimonio neto consolidado de Abengoa por importe total de 6.208 millones de euros (5.730 millones de euros en la cuenta de resultados y 35 millones de euros en el capital y 443 millones de euros prima de emisión). A continuación, se muestra cuadro con el detalle de dichos impactos (en millones de euros):

Concepto	Importe
Baja de la deuda a refinanciar a su valor contable	8.330
Alta de la deuda refinanciada a su valor razonable	(1.943)
Alta de los instrumentos de patrimonio entregados a su valor razonable	478
Gastos asociados (comisiones bancarias, fees, etc.)	(138)
Impacto fiscal	(519)
Total impacto Patrimonio Neto Consolidado	6.208

Es importante resaltar que el anterior impacto positivo producido en el Patrimonio neto consolidado de Abengoa pretende reflejar exclusivamente el impacto económico de la reestructuración de la deuda financiera de Abengoa y por tanto no trata de reflejar la situación financiera futura de Abengoa que, en opinión de los Administradores, y una vez ya implementado el Acuerdo de Reestructuración, dependerá del cumplimiento del Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 asociado a la capacidad del Grupo para generar recursos de sus operaciones y a la dotación de la suficiente liquidez necesaria en la recuperación del mercado para continuar con su actividad de forma competitiva y sostenible en el futuro.

2.2. Situación financiera

2.2.1. Cambios en el perímetro de consolidación

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2018 se ha incorporado al perímetro de consolidación un total de 2 sociedades dependientes, 2 sociedades asociadas y 3 negocios conjuntos.

Adicionalmente, han dejado de formar parte del perímetro de consolidación 16 sociedades dependientes y 3 negocios conjuntos.

2.2.2. Principales adquisiciones y disposiciones

a) Adquisiciones:

- › Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 no se han producido adquisiciones significativas.

b) Disposiciones:

- › Durante el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2018, se ha producido la disposición significativa del 25% de Atlántica Yield y las líneas de transmisión de Brasil en operación como parte del Plan de Desinversiones previsto en el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 de Abengoa y que a continuación se detalla:
 - › Con fecha 1 de noviembre de 2017 Abengoa, S.A suscribió con Algonquin Power & Utilities Corp., una compañía de servicios públicos de energía renovable y regulada (el "Comprador", "Algonquin" o "APUC"), un contrato de compraventa para la venta de una participación del 25% en el capital social de Atlantica Yield plc. ("AY"). La venta estaba sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes incluyendo, entre otras, la aprobación de la operación por ciertos organismos reguladores así como por los acreedores de la Sociedad (la "Venta del 25%"). Adicionalmente, las partes acordaron un mecanismo de "earn-out" en virtud del cual Abengoa se podría beneficiar del 30% de los primeros 2 USD en los que se revalorice la acción de AY, hasta un máximo de 0,60 USD por acción.

Con fecha 9 de marzo de 2018, una vez cumplidas las condiciones precedentes, la Sociedad anunció el cierre de la operación con Algonquin Power & Utilities Corp por un precio total de 607 millones de dólares americanos, siendo el repago de la deuda de aproximadamente 510 millones de dólares americanos, conforme a los contratos de financiación de New Money.

Como consecuencia de lo anterior, a 30 de junio de 2018 se ha registrado un impacto positivo en la Cuenta de Resultados Consolidada por importe de 110 millones de euros como diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del 25% de las acciones.

Con fecha 17 de abril de 2018, la Sociedad anunció que había alcanzado un acuerdo para la venta del 16,47 % del capital social de Atlantica Yield con Algonquin Power & Utilities Corp (APUC). Esta nueva venta está sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes incluyendo, entre otras, la aprobación de la operación por ciertos organismos reguladores, así como por los acreedores de Abengoa.

El precio acordado es de 20,90 USD por acción, lo que supone una prima del 6,2 % sobre la cotización de cierre de AY del 16 de abril y un importe total de 345 MUSD, antes de costes de transacción y de algunas otras posibles reducciones. El importe neto así obtenido se destinará al repago de la deuda conforme a los contratos de financiación. Asimismo, se firmó un acuerdo donde Abengoa se compromete a indemnizar a Algonquin en caso de que se produzca una reducción en el dividendo anual repartido por Atlantica Yield derivado del rendimiento de las plantas, limitada por un CAP de 0,30 USD por acción y compensables con el "earn-out" descrito anteriormente.

- > Dentro del proceso de recuperación judicial abierto en Brasil sobre la actividad de líneas de transmisión, con fecha 13 de diciembre de 2017 se procedió a la adjudicación de las líneas de transmisión en operación a la empresa estadounidense TPG Capital, Texas Pacific Group, por un importe de 482 millones de reales brasileños. La transacción estaba sujeta a la autorización de la reguladora Agencia Nacional de Energía Eléctrica (Aneel), el estatal Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES), el Banco de la Amazonía y de titulares de bonos.

Con fecha 30 de mayo de 2018 se han cumplido las condiciones precedentes de la operación de adjudicación en subasta pública en el seno de la Recuperación Judicial a Texas Pacific Group de las líneas de transmisión en operación en Brasil por un importe de 482 millones de reales brasileños.

2.2.3. Principales magnitudes

Datos económicos

- > Ventas de 552 millones de euros, cifra un 20% inferior que en el mismo período del ejercicio 2017.
- > EBITDA de 87 millones de euros, un 444% superior que en el mismo período del ejercicio 2017.

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Var (%)
Cuenta de Resultados			
Ventas	552	691	(20)
Ebitda	87	16	444
Margen operativo	16%	2%	581
Beneficio neto	(100)	4.906	(102)
Balance de situación (*)			
Activo total	4.734	6.359	(26)
Patrimonio neto	(2.763)	(2.408)	(15)
Deuda neta corporativa	3.041	3.254	(7)
Datos de la acción			
Última cotización (€/acción B)	0,01	0,01	-
Capitalización (acciones A+B) (M€)	220	264	(17)
Volumen de efectivo diario negociado (M€)	2	10	(77)

(*) Las magnitudes del Balance de Situación están referenciadas a fecha de 31 de diciembre de 2017.

Magnitudes operativas

- > La actividad internacional representa el 88% de las ventas consolidadas.
- > Las principales cifras operativas de 30 de junio de 2018 y 2017 son las siguientes:

Principales cifras operativas	Junio 2018	Junio 2017
Líneas de transmisión (km)	-	3.532
Desalación (ML/día)	475	475
Cogeneración (GWh)	163	163
Energía Solar (MW)	300	200
Biocombustibles (ML/año)	235	235

Reconciliación Deuda Neta Corporativa

A continuación se presenta el cálculo a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 de la reconciliación de la Deuda Neta Corporativa con la información incluida en el Estado de situación financiera a dichas fechas (en millones de euros):

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 31.12.17
+ Financiación corporativa	3.386	3.644
- Inversiones financieras	170	195
- Efectivo y equivalentes de efectivo	166	196
- Autocartera + inversiones financieras y efectivo de sociedades de proyecto	(10)	1
Deuda Neta Corporativa	3.041	3.254

2.2.4. Cuenta de resultados consolidada

A continuación se muestra cuadro resumen de la Cuenta de resultados consolidada de Abengoa a 30 de junio de 2018 y a 30 de junio de 2017, con una explicación sobre las principales variaciones producidas entre ambos períodos (en millones de euros):

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Var (%)
Importe neto de la cifra de negocios	552	691	(20)
Ingresos y gastos de explotación	(465)	(675)	(31)
EBITDA	87	16	444
Amortización y cargos por deterioro de valor	(13)	(296)	(96)
I. Resultados de explotación	74	(280)	126
Ingresos y gastos financieros	(232)	(240)	(3)
Diferencias de cambio netas y otros resultados financieros	(26)	6.371	(100)
II. Resultados financieros	(258)	6.131	(104)
III. Participación en beneficio/(pérdida) de asociadas	107	7	1.429
IV. Resultados consolidados antes de impuestos	(77)	5.858	(101)
V. Impuesto sobre beneficios	1	(643)	100
VI. Resultado del ejercicio proced. de operaciones continuadas	(76)	5.215	(101)
Resultados del ejercicio procedentes de operaciones discontinuadas, neto de impuestos	(21)	(308)	93
Resultados del ejercicio	(97)	4.907	(102)
VII. Participaciones no dominantes y Participaciones no dominantes operaciones discontinuadas	(3)	(1)	200
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	(100)	4.906	(102)

Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios ha disminuido hasta alcanzar los 552 millones de euros, lo que supone un decremento de 139 millones de euros comparado con los 691 millones de euros del mismo periodo del año anterior. La disminución se atribuye principalmente a que la reactivación del negocio, contratación y ejecución ha sido inferior a las ventas que aportaban los proyectos finalizados durante el ejercicio anterior, así como el retraso en el inicio de proyectos contratados durante el último trimestre de 2017.

EBITDA

El importe del EBITDA se ha aumentado en un 444% hasta alcanzar los 87 millones de euros, lo que supone un incremento de 71 millones de euros comparado con los 16 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Este aumento en el EBITDA se atribuye, principalmente, a la ausencia de gastos de reestructuración, reducción de costes de estructura y mayor rentabilidad de proyectos en construcción.

Resultados de explotación

Los resultados de explotación se han aumentado en un 126%, desde unas pérdidas de 280 millones de euros en junio de 2017 hasta un beneficio de 74 millones de euros en junio de 2018. Este incremento en el resultado de explotación se atribuye, principalmente, a todo lo comentado anteriormente en el epígrafe de EBITDA, así como a la mejora en comparación con el período anterior por los deterioros que se registraron sobre activos mantenidos para la venta.

Resultados financieros netos

Los resultados financieros han alcanzado un gasto neto de 258 millones de euros, lo que supone una disminución de un 104% en comparación con el ingreso neto de 6.131 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Esta variación se atribuye, principalmente, al impacto positivo producido en la reestructuración de la deuda financiera del Grupo del mismo periodo de 2017 así como por el gasto financiero registrado en 2018 en relación a los contratos de financiación de New Money y Old Money.

Participación en resultados de asociadas

El resultado procedente de la participación en sociedades asociadas aumenta desde un ingreso de 7 millones de euros en junio de 2017 hasta un ingreso de 107 millones de euros en junio de 2018. Este incremento se debe, principalmente, a la venta del 25% de las acciones sobre la participación en Atlantica Yield (véase apartado 6.2).

Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre beneficios aumenta desde un gasto neto de 643 millones de euros en junio de 2017 hasta un ingreso neto de un millón de euros en junio de 2018. La disminución se atribuye, principalmente, al gasto por impuesto de sociedades reconocido en el ejercicio 2017 por el resultado positivo surgido en la reestructuración de la deuda financiera del Grupo.

Resultados del ejercicio procedentes de operaciones continuadas

Por todo lo anterior, el resultado procedente de operaciones continuadas de Abengoa disminuye desde un beneficio de 5.215 millones de euros en junio de 2017 hasta una pérdida de 76 millones de euros en junio de 2018.

Resultados del ejercicio procedentes de operaciones discontinuadas neto de impuestos

El resultado del ejercicio procedente de operaciones discontinuadas neto de impuestos aumenta desde una pérdida de 308 millones de euros en junio de 2017 hasta un resultado negativo de 21 millones de euros en junio de 2018. Este incremento se atribuye principalmente a la venta de las líneas de transmisión en operación en Brasil (véase nota 6.2).

Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante

El resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante disminuye desde un beneficio de 4.906 millones de euros en junio de 2017 hasta una pérdida de 100 millones de euros en junio de 2018 como consecuencia de las variaciones mencionadas en los epígrafes anteriores.

2.2.5. Resultados por actividades

A continuación se muestra cuadro con la distribución por actividades de negocio de las ventas y del EBITDA consolidado de Abengoa a 30 de junio de 2018 y a 30 de junio de 2017, con una explicación sobre las principales variaciones producidas entre ambos períodos (en millones de euros):

Concepto	Ventas			Ebitda			Margen	
	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Var (%)	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Var (%)	Importe 30.06.18	Importe a 30.06.17
Ingeniería y Construcción	458.402	605.659	(24,3)	32.129	9.754	229,4	7,0%	1,6%
Infraestructura de tipo concesional	93.650	85.760	9,2	55.035	57.777	(4,7)	58,8%	67,4%
Total	552.052	691.419	(20,2)	87.164	67.532	29,1	15,8%	9,8%
<i>Gastos asesores reestructuración</i>	-	-	-	-	(52.019)	-	-	(7,5)
Total	552.052	691.419	(20,2)	87.164	15.513	461,9	15,8%	2,2%

Ingeniería y Construcción

El importe neto de la cifra de negocios en la actividad de Ingeniería y Construcción ha disminuido en 24% hasta alcanzar los 458 millones de euros, lo que supone un decremento de 148 millones de euros comparados con los 606 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Esta disminución se atribuye principalmente a que la reactivación del negocio, contratación y ejecución ha sido inferior

a las ventas que aportaban los proyectos finalizados durante el ejercicio anterior, así como el retraso en el inicio de proyectos contratados durante el último trimestre de 2017.

El importe del EBITDA en la actividad de Ingeniería y Construcción ha incrementado en 229% hasta alcanzar los 32 millones de euros, lo que supone un incremento de 22 millones de euros comparados con los 10 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Este incremento se corresponde principalmente con la ausencia de gastos extraordinarios en la ejecución de los proyectos en construcción, reducción de gastos de estructura y mayor rentabilidad de proyectos en construcción.

Infraestructuras de tipo concesional

El importe neto de la cifra de negocios en la actividad de tipo concesional ha incrementado en 9% hasta alcanzar los 94 millones de euros, lo que supone un incremento de 8 millones de euros comparados con los 86 millones de euros del mismo periodo del año anterior. Este incremento se corresponde principalmente con el comienzo de operación de activos concesionales.

El importe del EBITDA en la actividad de tipo concesional ha disminuido en un 5% hasta alcanzar los 55 millones de euros, lo que supone un decremento de aproximadamente de 3 millones de euros comparado con los 58 millones de euros del mismo periodo del año anterior.

2.2.6. Estado de situación financiera consolidado

Estado de situación financiera consolidado

A continuación se muestra un cuadro resumen del activo del Estado de situación financiera consolidado de Abengoa a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017, con una explicación sobre las principales variaciones producidas (en millones de euros):

Concepto	30.06.18	31.12.17	Var (%)
Activos intangibles y materiales	222	235	(6)
Inmovilizaciones en proyectos	174	165	5
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	37	34	9
Inversiones financieras	52	41	27
Activos por impuestos diferidos	386	376	3
Activos no corrientes	871	851	2
Existencias	74	75	(1)
Clientes y otras cuentas a cobrar	865	965	(10)
Inversiones financieras	170	195	(13)
Efectivo y equivalentes al efectivo	166	196	(15)
Activos mantenidos para la venta	2.588	4.077	(37)
Activos corrientes	3.863	5.508	(30)
Total Activo	4.734	6.359	(26)

- > El importe de los activos no corrientes ha aumentado en un 2% hasta alcanzar los 871 millones de euros, lo que supone un decremento de 20 millones de euros comparado con los 851 millones de euros del 31 de diciembre del año anterior. Este incremento en los activos no corrientes se atribuye, principalmente, por la aportación al 50% sobre AAGES, la apreciación del dólar USA compensado parcialmente por la amortización del periodo.
- > El importe de los activos corrientes se ha reducido en un 30% hasta alcanzar los 3.863 millones de euros, lo que supone un decremento de 1.645 de euros comparado con los 5.508 millones de euros del 31 de diciembre del año anterior. Este decremento en los activos corrientes se atribuye, principalmente, por la disminución de los activos mantenidos para la venta como resultado de la venta del 25% sobre la participación de AY, la venta de las líneas de transmisión en operación de Brasil y la depreciación del real brasileño.

A continuación se muestra un cuadro resumen del pasivo del Estado de situación financiera consolidado de Abengoa a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017, con una explicación sobre las principales variaciones producidas entre ambos periodos (en millones de euros):

Concepto	30.06.18	31.12.17	Var (%)
Capital y reservas	(2.881)	(2.870)	(0)
Participaciones no dominantes	118	462	(74)
Patrimonio Neto	(2.763)	(2.408)	(15)
Financiación de proyectos	14	11	27
Financiación corporativa	1.664	1611	3
Subvenciones y otros pasivos	66	52	27
Provisiones para otros pasivos y gastos	57	54	6
Instrumentos financieros derivados	1	-	-
Pasivos por impuestos dif. y oblig. personal	512	531	(4)
Pasivos no corrientes	2.314	2.259	2
Financiación de proyectos	99	97	2
Financiación corporativa	1.722	2.033	(15)
Proveedores y otras cuentas a pagar	1.535	1.883	(18)
Pasivos por impuestos corrientes	101	128	(21)
Provisiones para otros pasivos y gastos	26	23	13
Pasivos mantenidos para la venta	1.700	2.344	(27)
Pasivos corrientes	5.183	6.508	(20)
Total Pasivo	4.734	6.359	(26)

- El importe del patrimonio neto ha disminuido en un 15% hasta alcanzar los -2.763 millones de euros, lo que supone un decremento de 355 millones de euros, comparado con los -2.408 millones de euros del 31 de diciembre del año anterior. Este decremento en el patrimonio neto se atribuye, principalmente, a la salida de las participaciones no dominantes por la venta de líneas de transmisión en operación en Brasil, Brownfield, (véase apartado 6.2).
- El importe de los pasivos no corrientes ha aumentado en un 2% hasta alcanzar los 2.314 millones de euros, lo que supone un incremento de 55 millones de euros comparados con los 2.259 millones de euros del 31 de diciembre del año anterior. Este incremento en los pasivos no corrientes se atribuye, principalmente por el aumento de la deuda corporativa por el devengo de intereses capitalizables, compensado parcialmente por los pasivos diferidos asociados al 25% de AY.

- El importe de los pasivos corrientes se ha reducido en un 20% hasta alcanzar los 5.183 millones de euros, lo que supone un decremento de 1.325 millones de euros comparados con los 6.508 millones de euros del 31 de diciembre del año anterior. Este decremento en los pasivos corrientes se atribuye principalmente por la disminución de la financiación corporativa por la amortización de New Money con la venta del 25% de AY, al repago a proveedores con la caja obtenida tras la venta de las líneas de transmisión en operación de Brasil y la disminución de pasivos mantenidos para la venta por este mismo motivo (véase apartado 6.2).

2.2.7. Estado de flujos de efectivo consolidado

A continuación se muestra un cuadro resumen del Estado de flujos de efectivo Consolidado de Abengoa a 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017, así como una explicación sobre los principales flujos de efectivo (en millones de euros):

Concepto	Importe a 30.06.18	Importe a 30.06.17	Var (%)
Resultados del ejercicio procedentes de operaciones continuadas	(76)	5.215	(101)
Ajustes no monetarios	145	(5.291)	(103)
Variaciones en el capital circulante	(88)	(83)	6
Cobros/pagos por impuestos e intereses	(60)	(39)	54
Operaciones discontinuadas	16	23	(30)
A. Flujos netos de efectivo de actividades explotación	(63)	(175)	(64)
Activos intangibles e inmovilizaciones materiales	(84)	(103)	(18)
Otras inversiones/desinversiones	580	77	653
Operaciones discontinuadas	(2)	16	(113)
B. Flujos netos de efectivo de actividades inversión	494	(10)	(5.040)
Otros ingresos/reembolsos recursos ajenos	(487)	118	(513)
Operaciones discontinuadas	23	8	188
C. Flujos netos de efectivo de actividades financiación	(464)	126	(468)
Aumento/Disminución neta del efectivo y equivalentes	(33)	(59)	(43)
Efectivo o equivalente al comienzo el ejercicio	196	278	(29)
Diferencias de conversión Efectivo y Equivalentes	(1)	(7)	(86)
Efectivo o Equiv. mant. venta y operaciones discontinuadas	4	(7)	(157)
Efectivo bancario al cierre del ejercicio	166	205	(19)

- A 30 de junio de 2018, los flujos de actividades de explotación suponen una salida de caja de 63 millones de euros, frente a los 175 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. La menor salida de caja se produce tras reactivación del negocio, mejora de márgenes y al menor consumo del capital circulante, compensado parcialmente por la salida de caja por el pago de intereses relacionada con la amortización de la deuda New Money.

- Respecto a los flujos de actividades de inversión hay una entrada neta de caja de 494 millones de euros en el período de junio de 2017, comparada con la salida neta de caja de 10 millones de euros producida en el mismo periodo del ejercicio anterior. La entrada de caja de los flujos de actividades de inversión es consecuencia de la venta de una participación en el 25% del capital social de Atlantica Yield plc, y las líneas de transmisión en operación en Brasil.
- En cuanto a los flujos de actividades de financiación, suponen una salida neta de caja en el periodo de junio de 2017 por importe de 464 millones de euros, comparada con la entrada de 126 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. La salida de caja de los flujos de actividades de financiación se produce fundamentalmente por la amortización de la deuda New Money con la venta de una participación del 25% en el capital social Atlantica Yield plc, y las líneas de transmisión en operación en Brasil.

2.2.8. Personal

Abengoa está formada por 14.226 personas a 30 de junio de 2018, lo que supone un incremento del 3,26% con respecto al cierre del año anterior (13.776 personas).

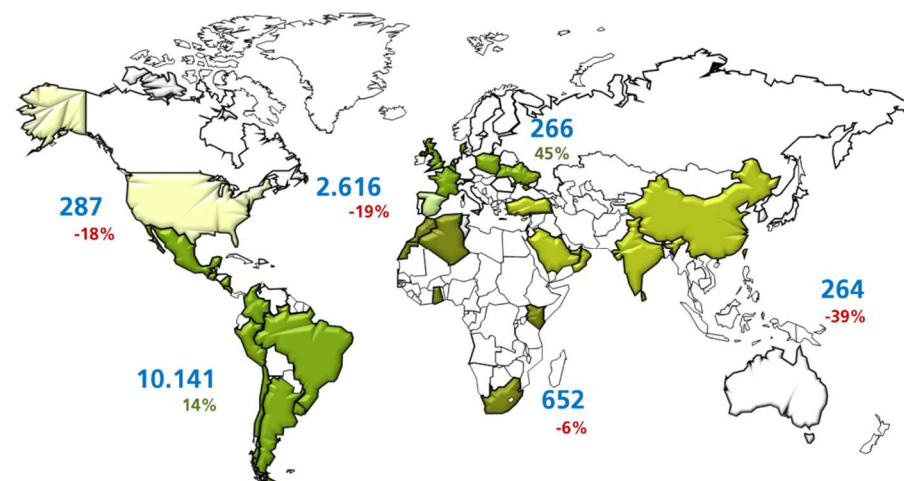
Distribución por área geográfica

El 18,4% de las personas se sitúan en España mientras el 81,6% restante se sitúan en el exterior. A continuación, se indica el número de empleados a cierre de 30 de junio de 2018 por área geográfica.

Distribución por grupos profesionales

El número medio de personas empleadas distribuido por categorías durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Categorías	Número medio de personas empleadas a 30.06.2018			Número medio de personas empleadas a 30.06.2017		
	Mujer	Hombre	% Total	Mujer	Hombre	% Total
Directivos	27	225	1,9	39	353	2,4
Mandos medios	162	691	6,4	281	999	7,9
Ingenieros y titulados	474	1.187	12,5	787	1.844	16,2
Asistentes y profesionales	410	703	8,4	659	1.403	12,7
Operarios	558	8.829	70,5	631	9.154	60,3
Becarios	16	32	0,4	38	49	0,5
Total	1.647	11.667	100	2.435	13.802	100



2.2.9. Estado de información no financiera.

Principales indicadores de desempeño.

Balance de gestión responsable

	2018 (2Q)	2017 (2Q)	2017	2016	2015
Capital financiero					
Cifra de negocio (M€) (1)	552	691	1.480	1.510	3.647
Ayudas financieras significativas recibidas de gobiernos (k€).	928	3.307	4.882	12.031	81.747
Capital natural					
Energía					
Consumo de energía (GJ) (primaria, eléctrica y térmica)	8.242.592	5.980.091	24.853.762	33.692.874	55.602.638
Intensidad de consumo energético (GJ)/Ventas	15	8,7	16,8	22,3	9,7
Emisiones					
Emisiones directas (t CO2eq)	307.872	326.166	652.332	1.044.098	2.135.808
Emisiones directas provenientes de la biomasa (t CO2eq)	218.376	551.508	1.103.015	2.025.292	3.289.005
Emisiones indirectas (tCO2eq)	54.666	157.643	315.286	418.938	637.810
Intensidad de emisiones de GEI (tCO2eq) / Ventas	1,1	1,5	1,4	3,8	1,1
Captación de agua					
Agua desalada producida (m3)			146.444.617	154.690.622	105.346.138
Captación de agua de mar (m3)	162.932.239	178.269.094	356.538.188	336.653.375	221.199.378
Captación de agua otras fuentes (m3)	3.446.615	2.924.993	6.351.911	8.648.659	21.028.296
Residuos					
Residuos	51.848	16.932	45.474	41.645	120.913
Capital humano					
Creación de empleo (%)	2,76	-18,69	-21,97	-31,1	9,82
Rotación voluntaria total (%)	3,45	4,35	8,69	18,22	9,09
Mujeres en plantilla					
En puestos directivos (%)	11,02	10,13	10,04	10,38	10,77
En mandos intermedios (%)	18,38	21,01	18,24	21,97	22,20
Formación (horas sobre número medio de empleados)	9,3	8,4	20,6	6,21	53
Siniestralidad laboral (2)					
Índice de frecuencia IFG	6,16	11,57	9,3	12	10,2
Índice de frecuencia IFCB	2,44	5,19	4,6	7,6	5,7
Índice de gravedad	0,05	0,11	0,08	0,18	0,11
Numero de accidentes mortales	0	0	0	1	5
Capital social y relacional					
Proveedores					
Compras a proveedores locales (%)	88,01	89,14	87,3	ND	73
Cumplimiento					
Análisis que se han llevado a cabo para el cumplimiento de la FCPA	191	360	539	540	5.108

(1) Vease nota 5.1 a)

(2) Personal propio y subcontratado

(3) Indicadores auditados por un externo independiente.

3.- Información sobre evolución previsible del Grupo

Para estimar las perspectivas del Grupo, es necesario tener en cuenta la situación de la Compañía tras el proceso de reestructuración.

En este sentido, y una vez finalizado el proceso de reestructuración descrito en el apartado 2.1.1.a), la Sociedad desarrollará el Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 acordado con los inversores y acreedores, que está enfocado en el negocio tradicional de Ingeniería y Construcción, en el que la Compañía acumula más de 75 años de experiencia. De modo específico, este Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 contempla enfocar la actividad en los sectores de la energía y el medioambiente. Este negocio se combinará, de forma equilibrada, con el de proyectos en infraestructura de tipo concesional en sectores en los que Abengoa ha desarrollado ventajas competitivas, fundamentalmente de tipo tecnológico, lo que permite una mayor creación de valor en los proyectos. Con dicho Plan de Viabilidad Revisado Agosto 2016 se prevé el crecimiento sostenible de Abengoa, sobre la base de cinco pilares principales:

- 1) Un equipo multidisciplinar y una cultura y capacidad de trabajo multifuncional.
- 2) Capacidades de ingeniería y construcción y muy especialmente la contrastada fortaleza en el desarrollo de negocio en mercados de alto potencial de crecimiento como energía y agua.
- 3) Capacidades tecnológicas en nuestros mercados de elección, fundamentalmente de energía solar y agua.
- 4) Una organización más eficiente y con gastos generales competitivos.
- 5) Un enfoque financiero ajustado a la realidad actual en el que prime la disciplina financiera y una evaluación muy rigurosa de los riesgos financieros.

4.- Gestión del riesgo financiero

Las actividades que Abengoa desarrolla a través de sus segmentos operativos están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

Con independencia de la situación actual de Abengoa comentada en el apartado 2.1 de este Informe de gestión intermedio resumido consolidado que ha afectado a la gestión del riesgo de liquidez y de capital, el Modelo de Gestión del Riesgo aplicado por Abengoa ha tratado siempre de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero Corporativo, que identifica y evalúa los riesgos financieros en estrecha colaboración con los segmentos operativos del Grupo, cuantificando los mismos por proyecto, área y sociedad y diversificando las fuentes de financiación para tratar de evitar concentraciones.

Las normas internas de gestión proporcionan políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos de cobertura y derivados e inversión del excedente de liquidez.

Tanto las normas internas de gestión como los procedimientos de control claves de cada sociedad se encuentran formalizados por escrito y su cumplimiento es supervisado por Auditoría Interna.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información sobre la gestión de riesgo financiero y deben de ser leídos conjuntamente con la información incluida en la Nota 4 de las Cuentas Anuales Consolidadas de Abengoa al cierre del ejercicio 2016.

5.- Información sobre actividades en materia de investigación y desarrollo

La inversión en investigación y desarrollo tecnológico durante el primer semestre del ejercicio 2018 ha sido de 338 miles de euros, (303 miles de euros, al 30 de junio de 2017), importe muy inferior a años anteriores debido fundamentalmente por la situación de la Compañía durante los seis primeros meses del ejercicio.

6.- Información bursátil

Según datos facilitados por Bolsas y Mercados Españoles (BME), en el primer semestre de 2018 se negociaron un total de 3.025.732.124 acciones A y 16.574.451.438 acciones B de la Compañía, lo que representa una contratación media de 24.013.747 títulos diarios en la acción A y 131.543.265 títulos diarios en la acción B. Con un volumen medio de efectivo negociado de 0,7 millones de euros diarios para la acción A y 1,6 millones de euros diarios para la acción B.

Evolución bursátil	Acción A		Acción B	
	Total	Diario	Total	Diario
Número de valores (miles)	3.025.732	24.014	16.574.451	131.543
Efectivo negociado (M€)	86,3	0,7	195,9	1,6

Cotizaciones	Acción A	Fecha	Acción B	Fecha
Última	0,0292	29-jun	0,0100	29-jun
Máxima	0,0365	21-jun	0,0151	17-ene
Mínima	0,0169	11-abr	0,0100	2-ene

La última cotización de las acciones de Abengoa en el primer semestre de 2018 ha sido de 0,03 euros en la acción A, un 4,3% superior respecto al cierre del ejercicio 2017 y de 0,01 euros en la acción B, sin variación respecto al cierre del ejercicio 2017.

Desde su salida a Bolsa, el 29 de noviembre de 1996, el valor de la Compañía se ha revalorizado un 6% respecto al valor inicial. Durante este mismo periodo de tiempo, el selectivo IBEX-35 se ha revalorizado un 106%.

Evolución de la Capitalización de Abengoa en Bolsa
(comparado con Ibex-35)



7.- Información sobre adquisición de acciones propias

Abengoa, S.A., así como sus empresas participadas, han cumplido en su momento con las prescripciones legales establecidas para los negocios sobre acciones propias.

La Sociedad matriz no ha aceptado sus propias acciones en prenda, ni en ninguna clase de operación mercantil o negocio jurídico. Tampoco existen acciones de Abengoa, S.A., propiedad de terceros que pudieran actuar en su propio nombre, pero por cuenta de las sociedades del Grupo.

Indicar que las eventuales participaciones recíprocas que se hayan establecido con Sociedades participadas, se han efectuado con carácter transitorio y en cumplimiento de los límites del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Con fecha 19 de noviembre de 2007, la Compañía suscribió un contrato de liquidez, sobre las acciones de clase A, con Santander Investment Bolsa, S.V. En sustitución de este contrato de liquidez, la Compañía suscribió con fecha 8 de enero de 2013 un contrato de liquidez, sobre las acciones clase A, al amparo de las condiciones establecidas en la Circular 3/2007 de 19 de diciembre de la CNMV. El día 8 de noviembre de 2012, la Compañía suscribió un contrato de liquidez con Santander Investment Bolsa, S.V., sobre acciones clase B, al amparo de las condiciones establecidas en la Circular 3/2007 de 19 de diciembre de la CNMV. Con efectos el día 21 de abril de 2015, se ha resuelto el contrato sobre las acciones clase B. Con efectos el día 28 de septiembre de 2015, se ha procedido a suspender temporalmente las operaciones al amparo del contrato de liquidez suscrito el 10 de enero de 2013 con Santander Investment Bolsa, Sociedad de Valores, S.A. sobre acciones Clase A de Abengoa. Con efectos el día 5 de junio de 2017, se ha resuelto el contrato sobre las acciones clase A por no tener la Sociedad intención de operar con acciones propias.

A 30 de junio de 2018 el saldo de acciones propias en autocartera era de 5.519.106 acciones correspondientes a acciones clase A en su totalidad.

Respecto a las operaciones realizadas durante el período, el número de acciones propias adquiridas fue de 0 acciones clase A y 0 acciones clase B y el de acciones propias enajenadas fue 0 acciones clase A y 0 acciones clase B.

8.- Gobierno Corporativo

Con fecha 14 de mayo de 2018 el Consejo de Administración acordó convocar Junta General Ordinaria de Accionistas para su celebración en el domicilio social, Campus Palmas Altas, de Sevilla, el día 24 de junio de 2018, a las 12:00 horas, en primera convocatoria y, en su caso, de no alcanzarse el quórum necesario, en segunda convocatoria, el 25 de junio de 2018 a la misma hora.

El 25 de junio de 2018, con un quorum del 15,232% del capital social de la compañía, se celebró, en segunda convocatoria, la Junta General de Accionistas de la Sociedad conforme al siguiente orden del día:

Primero.- Cuentas anuales y gestión social.

1.1 Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales individuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado que refleja los cambios en el patrimonio neto del ejercicio, estado de flujos de efectivo y memoria) y del informe de gestión individual correspondiente al ejercicio 2017 de la Sociedad así como de las cuentas anuales consolidadas (estados de situación financiera consolidados, cuentas de resultados consolidadas, estados de resultados globales consolidados, estados de cambios en el patrimonio neto consolidados, estado de flujos de efectivo consolidados y memoria consolidada) y del informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2017 de su grupo consolidado.

1.2 Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado de las cuentas anuales individuales de la Sociedad.

1.3 Aprobación de la gestión social durante el ejercicio 2017.

Segundo.- Ratificación y nombramiento de consejeros.

Tercero.- Sometimiento a votación, con carácter consultivo, del Informe Anual sobre Remuneraciones de los consejeros de Abengoa.

Cuarto.- Retribución del consejo.

Quinto.- Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de aumentar el capital social mediante la emisión de nuevas acciones de cualesquiera de las clases de acciones A y/o B y/o C, conforme a lo establecido en el artículo 297.1 b) de la Ley de Sociedades de Capital, dentro de los límites de la Ley, con facultad expresa de delegar la exclusión del derecho de suscripción preferente de conformidad con lo previsto en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital, revocando y dejando sin efecto la cantidad pendiente resultante de las delegaciones anteriores concedidas por la Junta General. Delegación de facultades al Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, para fijar las condiciones del aumento de capital. Solicitud ante los organismos competentes, nacionales y extranjeros, para la admisión a negociación de las nuevas acciones en cualesquiera mercados de valores.

Sexto.- Información a la Junta de las modificaciones aprobadas por el Consejo de administración al Reglamento del Consejo de Administración.

Séptimo.- Delegación en el Consejo de Administración para la interpretación, subsanación, ejecución, formalización e inscripción de los acuerdos adoptados.

Se adoptaron todos los acuerdos propuestos con la única excepción del acuerdo quinto del orden del día relativo a la delegación en el Consejo de Administración de la facultad de aumentar el capital social mediante la emisión de nuevas acciones que no se sometió a votación por no haberse alcanzado el quorum necesario para ello.

Por otro lado, con posterioridad al cierre del periodo, el Consejo de Administración, en su reunión celebrada el 24 de agosto de 2018, atendiendo el requerimiento recibido de Inversión Corporativa, I.C., S.A., Finarpisa, S.A. y Dña. Blanca de Porres Guardiola, accionistas titulares del 3,0001% del capital social de la compañía, en cumplimiento de lo establecido en los artículos 168 y 495 de la Ley de Sociedades de Capital y 24 de los Estatutos Sociales, acordó convocar Junta General Extraordinaria de Accionistas para su celebración en el domicilio social, Campus Palmas Altas, de Sevilla, el día 1 de octubre de 2018, a las 12:00 horas, en primera convocatoria y, en su caso, de no alcanzarse el quórum necesario, en segunda convocatoria, el 2 de octubre de 2018 a la misma hora, con arreglo al siguiente orden del día:

Primero. - Aprobación de un split de las Acciones de clase A y B representativas del capital social de Abengoa S.A., con atribución de diez (10) Acciones nuevas por cada una (1) antigua, con la consiguiente adaptación del valor nominal de las mismas, a fin de evitar los perjuicios derivados del nuevo valor mínimo de cotización fijado por Bolsas y Mercados. Modificación, en su caso, del artículo 6 de los Estatutos Sociales a fin de recoger el nuevo número de Acciones y su valor nominal, manteniendo el resto de su redacción.

Segundo. - Instar al Consejo de Administración a solicitar de forma urgente a Bolsas y Mercados la suspensión temporal de cotización de ambos tipos de Acciones de la compañía hasta que pueda hacerse efectivo el split al que se refiere el número 1 anterior, en el supuesto de ser aprobado.

Tercero. - Delegación en el Consejo de Administración para la interpretación, subsanación, ejecución, formalización e inscripción de los acuerdos adoptados.

Los puntos Primero y Segundo del Orden del Día, fueron redactados conforme a la solicitud recibida de Inversión Corporativa IC, S.A., Finarpisa S.A., y Dña. Blanca de Porres Guardiola y, por tanto, no pueden ser considerados como propuestas formuladas por el Consejo de Administración.

Tras la convocatoria de la referida Junta General Extraordinaria, la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 29 de agosto de 2018, remitió a la Sociedad un requerimiento indicando, entre otras cuestiones, que las medidas propuestas no sólo podrían ser un obstáculo práctico a la libre transmisibilidad de las acciones sino que también podrían ser consideradas como una práctica de manipulación de precios e instando a adoptar las medidas necesarias para evitar la ejecución de los acuerdos adoptados.

A la vista de dicho requerimiento, con fecha 12 de septiembre de 2018 la Compañía remitió a la Comisión Nacional del Mercado de Valores un hecho relevante informando sobre su recomendación de voto en contra a las propuestas de acuerdo efectuadas por los accionistas que requirieron la convocatoria de la Junta General Extraordinaria e indicando que, en caso de que tales propuestas fueran aprobadas, se verá obligado a valorar la adopción de las medidas legales a su alcance en defensa del interés social.

9.- Dividendos

Los términos y condiciones establecidos en los acuerdos de financiación suscritos en el marco del Acuerdo de Reestructuración incluyen la prohibición de distribuir dividendos hasta que la nueva financiación y la financiación de la deuda preexistente hayan sido repagadas en su totalidad. Por tanto, la Sociedad no espera distribuir dividendos hasta, al menos, el ejercicio 2023, ejercicio en el que se espera que las cantidades debidas bajo la deuda preexistente hayan sido satisfechas. La prohibición de distribuir dividendos afecta, asimismo, a "Abengoa Abenewco 1, S.A.U." ("AbeNewco 1") y "Abengoa Abenewco 2, S.A.U." ("AbeNewco 2"), las sociedades holding constituidas por la Sociedad en el marco de la reestructuración corporativa del Grupo. Así, mientras que la distribución de dividendos a favor de sociedades integradas en el perímetro de consolidación de AbeNewco 1 está permitida con carácter general, la distribución de dividendos a favor de la Sociedad, de AbeNewco 2 y de cualesquiera accionistas de la Sociedad y de AbeNewco 2 está prohibida, excepto en relación con distribuciones requeridas para atender pagos previstos en el marco del servicio de la deuda y, hasta un determinado límite máximo, distribuciones requeridas para atender gastos corporativos generales de la Sociedad.

10.- Relación de hechos relevantes comunicados a la CNMV

Relación de Hechos Relevantes correspondientes a los tres primeros meses del ejercicio 2018, y hasta la fecha del presente informe sobre Estados financieros intermedios resumidos consolidados:

- › Escrito de 23/01/2018.- Abengoa anuncia la salida del concurso de México.
- › Escrito de 24/01/2018.- Abengoa anuncia la admisión a negociación de las nuevas acciones Clase B tras el 24 período de conversión.
- › Escrito de 25/01/2018.- Corrección de la fecha de admisión de las nuevas acciones Clase B.
- › Escrito de 28/02/2018.- Abengoa presenta resultados de 2017.
- › Escrito de 05/03/2018.- Abengoa comunicará los resultados del ejercicio 2017 en una conferencia telefónica.
- › Escrito de 05/03/2018.- Inversión Corporativa comunica terminación de pacto parasocial.
- › Escrito de 05/03/2018.- Abengoa anuncia avances en el cierre de la venta del 25% de Atlantica Yield.
- › Escrito de 06/03/2018.- Presentación de resultados del año 2017.
- › Escrito de 09/03/2018.- Abengoa anuncia el cierre de la venta del 25% de Atlantica Yield.
- › Escrito de 17/04/2018. – Abengoa anuncia que ha alcanzado un acuerdo con Algonquin Power & Utilities Corp para la venta del 16,47% restante del capital social de Atlantica Yield.
- › Escrito 09/05/2018. – Abengoa anuncia que ha sido seleccionada como socio tecnológico en la construcción de un complejo solar en Dubai para Dewa.
- › Escrito 14/05/2018. – Abengoa presenta resultados del primer trimestre de 2018.
- › Escrito 16/05/2018. – Presentación de resultados del primer trimestre de 2018.
- › Escrito 17/05/2018. – Abengoa anuncia la convocatoria de la Junta General de Accionistas de 2018.
- › Escrito 17/05/2018. – Adhesion de Abengoa Greenfield, SA al informe de Gobierno Corporativo de Abengoa.
- › Escrito 17/05/2018. – Adhesion de Abengoa Finance, SA al informe de Gobierno Corporativo de Abengoa.
- › Escrito 17/05/2018. – Adhesion de Abengoa Abenewco 1, SA al informe de Gobierno Corporativo de Abengoa.
- › Escrito 17/05/2018. – Adhesion de Abengoa Abenewco 2, SA al informe de Gobierno Corporativo de Abengoa.
- › Escrito 31/05/2018. – Abengoa anuncia los resultados de los consentimientos solicitados a los acreedores para, entre otros, la venta de 16,47% de Atlantica Yield.
- › Escrito 25/06/2018. – Abengoa anuncia los acuerdos aprobados en la Junta General de Accionistas celebrada en el día de hoy.

- › Escrito 31/07/2018. – Abengoa informa sobre comunicado de la Sociedad de Bolsas.
- › Escrito 29/08/2018. – Abengoa anuncia la convocatoria de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 2018.
- › Escrito 29/08/2018. - Comunicación CNMV en relación a los acuerdos propuestos en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 2018.
- › Escrito 12/09/2018.- Comunicación de la compañía acerca de la Junta General Extraordinaria convocada para los próximos 1 y 2 de octubre.
- › Escrito 20/09/2018.- La sociedad informa sobre comunicado de la Sociedad de Bolsas y Mercados.
- › Escrito 30/09/2018. - Abengoa anuncia que ha alcanzado un acuerdo con sus principales acreedores para la provisión de liquidez y avales y presenta una propuesta de reestructuración del old money

11.- Medidas Alternativas de Rendimiento

Abengoa presenta sus resultados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sin embargo, utiliza algunas Medidas Alternativas de Rendimiento (APM) para proporcionar información adicional que favorecen la comparabilidad y comprensión de su información financiera, y facilita la toma de decisiones y evaluación del rendimiento del Grupo.

A continuación se detallan las APM más destacadas:

- › EBITDA;
 - › Definición: Resultado de explotación + Amortización y cargos por pérdidas por deterioro, provisiones y amortizaciones.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo del Ebitda en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado y Nota 5 de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.
- › Explicación del uso: el Ebitda es considerado por la Compañía como una medida de los rendimientos de su actividad ya que proporciona un análisis de los resultados operativos (excluyendo la depreciación y amortización, al ser variables que no representan caja) como una aproximación a los flujos de caja operativos que reflejan la generación de caja antes de la variación del circulante. Adicionalmente, es un indicador ampliamente utilizado por inversores a la hora de valorar las empresas, así como por agencias de rating y acreedores para evaluar el nivel de endeudamiento comparando el EBITDA con la Deuda Neta.
- › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
- › Coherencia: el criterio utilizado para calcular el Ebitda es el mismo que el año anterior.
- › Margen Operativo;
 - › Definición: cociente entre el Ebitda y el Importe Neto de la Cifra de Negocios.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo del margen operativo en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: el margen operativo es una medida de rentabilidad del negocio en sí mismo, antes del impacto de las amortizaciones y deterioros, resultados financieros e impuestos. Mide las unidades monetarias ganadas operativamente por cada unidad vendida.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular el margen operativo es el mismo que el año anterior.
- › Deuda Neta Corporativa;
 - › Definición: Financiación Corporativa – Caja y equivalentes de efectivo (excluyendo la correspondiente a sociedades de proyectos) – inversiones financieras corrientes (excluyendo la correspondiente a sociedades de proyectos).
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de la deuda neta corporativa en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: la deuda neta corporativa es un indicador financiero que mide la posición de endeudamiento de una compañía a nivel corporativo. Adicionalmente, es un indicador ampliamente utilizado por inversores a la hora de valorar el apalancamiento financiero de las empresas, así como por agencias de rating y acreedores para evaluar el nivel de endeudamiento.

- › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
- › Coherencia: el criterio utilizado para calcular la Deuda Neta Corporativa es el mismo que el año anterior.
- › Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Explotación;
 - › Definición: movimiento de efectivo surgido como diferencia entre los cobros y pagos realizados en las operaciones comerciales del Grupo durante el período.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de los Flujos Netos de las Actividades de Explotación en el Estado de Flujos de Efectivo de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: los flujos netos de efectivo de las actividades de explotación es un indicador financiero que mide la generación de caja del negocio en sí mismo durante el período.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular los Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Explotación es el mismo que el año anterior.
- › Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Inversión;
 - › Definición: movimiento de efectivo surgido como diferencia entre los cobros y pagos realizados en las operaciones de desinversión e inversión del Grupo durante el período.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de los Flujos Netos de las Actividades de Inversión en el Estado de Flujos de Efectivo de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: los flujos netos de efectivo de las actividades de inversión es un indicador financiero que mide el esfuerzo inversor de la Compañía en un período neta de las desinversiones que la Compañía realice en el mismo período.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular los Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Inversión es el mismo que el año anterior.
- › Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Financiación;
 - › Definición: movimiento de efectivo surgido como diferencia entre los cobros y pagos realizados en las operaciones de financiación del Grupo durante el período.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de los Flujos Netos de las Actividades de Financiación en el Estado de flujos de efectivo de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: los flujos netos de efectivo de las actividades de financiación es un indicador financiero que mide tanto la generación de caja proveniente de nuevas financiaciones producidas en el período así como el uso de la caja que se le ha dado en el mismo período para repagar a sus acreedores financieros (entidades financieras, inversores, socios y accionistas).
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular los Flujos Netos de Efectivo de las Actividades de Financiación es el mismo que el año anterior.
- › Beneficio por acción (BPA);
 - › Definición: resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante / Número de acciones ordinarias en circulación.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo del BPA en la Cuenta de resultados consolidada y en la Nota 25 de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.
 - › Explicación del uso: el beneficio por acción es un indicador financiero que mide la porción de beneficio que corresponde a cada una de las acciones de una compañía. Es un indicador ampliamente utilizado por inversores a la hora de valorar el rendimiento de una compañía.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular el beneficio por acción es el mismo que el año anterior.
- › Capitalización bursátil;
 - › Definición: número de acciones al cierre del periodo x cotización al cierre del periodo.

- › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de la Capitalización Bursátil en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: la capitalización bursátil es un indicador financiero para determinar el tamaño de una empresa. Es el valor total de mercado de una compañía.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular la capitalización bursátil es el mismo que el año anterior.
- › Cartera;
- › Definición: valor de los contratos de obra adjudicados y cerrados pendientes de ejecutar.
 - › Reconciliación: la Compañía presenta el cálculo de la cartera en el apartado 2 del presente Informe de gestión intermedio resumido consolidado.
 - › Explicación del uso: La cartera es un indicador financiero que mide la capacidad de generación de ingresos futuros de la Compañía.
 - › Comparativa: la Compañía presenta comparativa con la del período anterior.
 - › Coherencia: el criterio utilizado para calcular la cartera es el mismo que el año anterior.

12.- Acontecimientos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de 30 de junio de 2018 no han ocurrido acontecimientos adicionales a los anteriormente comentados susceptibles de influir significativamente en la información financiera detallada en este informe, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa.