

Informe de Revisión Limitada

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión Intermedio Consolidado
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2022

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Obrascón Huarte Lain, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Obrascón Huarte Lain, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance de situación al 30 de junio de 2022 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, 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 2022 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 respecto a lo señalado en la Nota 3.4 de las notas explicativas adjuntas, en la que se hace referencia a que el Grupo mantiene activos financieros por importe de 50,7 millones de euros correspondientes a la inversión y otros créditos mantenidos en la sociedad concesionaria Cercanías Móstoles – Navalcarnero, S.A., en liquidación. En este sentido, teniendo en cuenta la evolución de la situación litigiosa desglosada en la Nota 4.4.2.2, los Administradores de la Sociedad dominante consideran, sobre la base de opiniones legales externas, que es probable la recuperabilidad de los activos financieros mencionados.

Adicionalmente, llamamos la atención respecto a lo indicado en la Nota 4.4.2.2 de las notas explicativas adjuntas en la que se hace referencia a la situación del arbitraje en que se encuentra el Grupo en relación con el proyecto denominado Hospital de Sidra (Qatar). En este sentido, tal y como se indica en la citada Nota se han dictado determinados laudos parciales, estando pendiente de resolución el arbitraje considerado en su conjunto, considerando los Administradores que, a pesar de la existencia de incertidumbres en el proceso, no es probable que se produzcan quebrantos adicionales para el Grupo.

En este contexto, a la fecha actual existen varias incertidumbres que podrían afectar a la resolución final de los dos aspectos indicados anteriormente, por lo que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad dominante podrían verse significativamente modificadas en el futuro. Estas cuestiones no modifican nuestra conclusión.

Por último, llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 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 2022. 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 Obrascón Huarte Lain, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de Obrascón Huarte Lain, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 01/22/17353

30,00 EUR

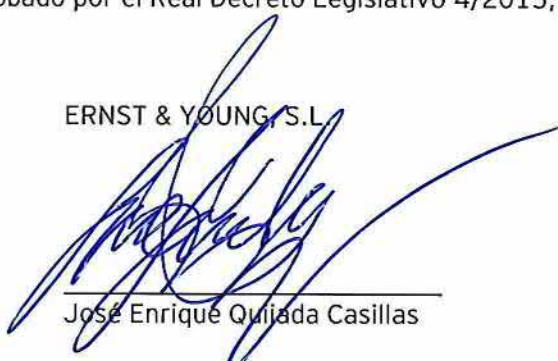
SELLO CORPORATIVO:

.....

Sello distintivo de otras actuaciones

.....

ERNST & YOUNG, S.L.



José Enrique Quijada Casillas

28 de julio de 2022



OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Estados financieros intermedios resumidos consolidados e
Informe de gestión intermedio correspondientes al período de
seis meses terminado el 30 de junio de 2022**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Índice

Balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021.....	1
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	3
Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	4
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado a 30 de junio de 2022.....	5
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado a 30 de junio de 2021.....	6
Estado de flujos de efectivo consolidado a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	7
1.- INFORMACIÓN GENERAL-----	8
1.1.- Denominación y domicilio social.....	8
1.2.- Sectores de actividad	8
1.3.- Resultado del periodo, evolución del patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante y evolución de los flujos de efectivo.....	9
1.4.- Beneficio por acción	10
2.- BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN -----	10
2.1.- Bases de presentación.....	10
2.2.- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	11
2.3.- Moneda funcional	11
2.4.- Responsabilidad de la información, estimaciones realizadas y políticas contables	12
2.5.- Estacionalidad de las transacciones del Grupo.....	12
2.6.- Importancia relativa	13
2.7.- Gestión de Riesgos en el Grupo OHLA.....	13
2.8.- Variaciones en el perímetro de consolidación.....	18
3.- NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS -----	19
3.1.- Inmovilizaciones intangibles, Inmovilizado material	19
3.2.- Inmovilizaciones en proyectos concesionales	19
3.3.- Fondo de comercio	20
3.4.- Activos financieros	21
3.5.- Acuerdos conjuntos.....	22
3.6.- Activos/Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	24
3.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	25

3.8.- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.....	26
3.9.- Capital social	26
3.10.- Prima de emisión.....	27
3.11.- Acciones propias	27
3.12.- Reservas.....	27
3.13.- Ajustes por valoración	28
3.14.- Deudas con entidades de crédito y emisiones de obligaciones y otros valores negociables	29
3.15.- Otros pasivos financieros.....	32
3.16.- Otros pasivos.....	32
3.17.- Situación fiscal	32
3.18.- Ingresos y gastos	34
3.19.- Estado de flujos de efectivo consolidado	37
4.- OTRAS INFORMACIONES	38
4.1.- Información segmentada por actividad	38
4.2.- Personas empleadas.....	39
4.3.- Operaciones con entidades vinculadas	40
4.4.- Activos y pasivos contingentes	42
4.5.- Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección.....	49
5.- HECHOS POSTERIORES	50
ANEXO I	51

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance de situación consolidado al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

ACTIVO	Nota	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos intangibles	3.1.1		
Activos intangibles		512.427	485.288
Amortizaciones		(357.466)	(328.298)
		154.961	156.990
Inmovilizaciones en proyectos concesionales	3.2.		
Activo intangible		626	678
Activo financiero		1.727	-
		2.353	678
Inmovilizado material	3.1.2		
Terrenos y construcciones		147.424	127.292
Maquinaria		414.031	395.442
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		122.803	118.046
Anticipos e inmovilizaciones en curso		9.180	9.996
Otro inmovilizado material		83.284	75.152
Amortizaciones y provisiones		(532.076)	(503.029)
		244.646	222.899
Inversiones inmobiliarias		4.304	4.322
Fondo de comercio	3.3.	36.998	36.998
Activos financieros no corrientes	3.4.		
Cartera de valores		61.224	61.340
Otros créditos		110.189	142.039
Depósitos y fianzas constituidos		16.552	9.569
Provisiones		(55.993)	(67.896)
		131.972	145.052
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	3.5.1	152.378	167.221
Activos por impuestos diferidos		113.440	108.789
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		841.052	842.949
ACTIVO CORRIENTE			
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.6.	32.978	32.515
Existencias			
Materiales incorporables, fungibles y repuestos de maquinaria		45.441	31.904
Trabajos, talleres auxiliares e instalaciones de obra		34.264	36.559
Anticipos a proveedores y subcontratistas		41.329	35.197
Provisiones		(3.491)	(3.502)
		117.543	100.158
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.7.		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		1.213.204	1.026.578
Empresas asociadas, deudores		130.484	112.219
Personal		1.548	1.160
Administraciones públicas		96.589	85.743
Deudores varios		86.914	78.001
Provisiones		(112.332)	(113.259)
		1.416.407	1.190.442
Activos financieros corrientes	3.4.		
Cartera de valores		50.434	50.989
Otros créditos		15.197	150.532
Depósitos y fianzas constituidos		170.744	146.622
Provisiones		(13.362)	(13.362)
		223.013	334.781
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes		4.698	6.050
Otros activos corrientes		77.657	48.025
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.8.	396.989	507.455
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.269.285	2.219.426
TOTAL ACTIVO		3.110.337	3.062.375

Nota: Las notas del 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance de situación consolidado al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO			
Capital social	3.9.	147.781	147.781
Prima de emisión	3.10.	1.328.128	1.328.128
Acciones propias	3.11.	(420)	(504)
Reservas	3.12.	(633.551)	(665.640)
Reservas en sociedades consolidadas	3.12.	(185.212)	(161.575)
Ajustes por valoración	3.13.	3.661	(29.859)
Resultado consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante		(60.735)	5.945
TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE		599.652	624.276
Intereses minoritarios		(3.778)	(3.927)
TOTAL PATRIMONIO NETO		595.874	620.349
PASIVO NO CORRIENTE			
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	3.14.1		
Emisión de bonos corporativos		416.483	444.642
		416.483	444.642
Deudas con entidades de crédito	3.14.2		
Préstamos hipotecarios y otros préstamos		4.523	43.355
		4.523	43.355
Otros pasivos financieros	3.15.	43.694	24.937
Pasivos por impuestos diferidos		77.705	75.260
Provisiones		73.583	64.024
Ingresos diferidos		144	261
Otros pasivos no corrientes	3.16.	25.271	23.364
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		641.403	675.843
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	3.6	5	9
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	3.14.1		
Emisión de bonos corporativos		8.686	9.458
		8.686	9.458
Deudas con entidades de crédito	3.14.2		
Préstamos hipotecarios y otros préstamos		10.792	26.052
Deudas por intereses devengados y no vencidos		-	2
		10.792	26.054
Otros pasivos financieros	3.15.	16.519	15.943
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar			
Anticipos recibidos de clientes	3.7	482.253	424.525
Deudas por compras o prestaciones de servicios		860.353	816.349
Deudas representadas por efectos a pagar		63.425	53.760
		1.406.031	1.294.634
Provisiones		172.776	197.255
Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		8.187	8.187
Otros pasivos corrientes	3.16.		
Deudas con empresas asociadas		81.085	82.252
Remuneraciones pendientes de pago		46.677	34.504
Administraciones públicas		64.578	63.906
Otras deudas no comerciales		56.334	32.340
Fianzas y depósitos recibidos		1.225	1.429
Otros pasivos corrientes		165	212
		250.064	214.643
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.873.060	1.766.183
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.110.337	3.062.375

Nota: Las notas del 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.



OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Importe neto de la cifra de negocios	3.18.	1.452.409	1.312.327
Otros ingresos de explotación	3.18.	57.384	33.392
Total ingresos		1.509.793	1.345.719
Aprovisionamientos	3.18.	(759.312)	(706.034)
Gastos de personal	3.18.	(428.919)	(391.182)
Otros gastos de explotación	3.18.	(280.836)	(218.081)
Dotación a la amortización		(39.375)	(35.225)
Variación de provisiones		25.743	7.726
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		27.094	2.923
Ingresos financieros	3.18.	5.339	107.611
Gastos financieros	3.18.	(36.814)	(52.826)
Diferencias de cambio netas	3.18.	(13.166)	(9.060)
Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable	3.18.	(54)	(6.976)
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	3.18.	(6.090)	2.908
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	3.18.	(23.211)	46.689
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(46.902)	91.269
Impuesto sobre sociedades	3.17.	(13.192)	(15.542)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(60.094)	75.727
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(60.094)	75.727
Intereses minoritarios de operaciones continuadas		(641)	(330)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE		(60.735)	75.397
Beneficio / (pérdida) por acción:			
Básico	1.4.	(0,10)	0,26
Diluido	1.4.	(0,10)	0,26

Nota: Las notas 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021

Estado de ingresos y gastos	30/06/2022	30/06/2021
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(60.094)	75.727
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	30.472	3.196
Coberturas de flujos de efectivo	-	3.129
Diferencias de conversión	30.472	934
Efecto impositivo	-	(867)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2.585	11.131
Coberturas de flujos de efectivo	-	751
Diferencias de conversión	2.585	1.239
Entidades valoradas por el método de la participación	-	9.342
Efecto impositivo	-	(201)
TOTAL INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS	(27.037)	90.054
Atribuibles a la Sociedad Dominante	(27.215)	88.939
Atribuibles a intereses minoritarios	178	1.115

Nota: Las notas 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2022

	Patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante						Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital social	Prima de emisión y reservas	Acciones propias	Resultado consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante	Ajustes por valoración	Total patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante		
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	147.781	500.913	(504)	5.945	(29.859)	624.276	(3.927)	620.349
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	(60.735)	33.520	(27.215)	178	(27.037)
Operaciones con socios o propietarios	-	(206)	84	-	-	(122)	-	(122)
Operaciones con acciones propias	-	(206)	84	-	-	(122)	-	(122)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	8.658	-	(5.945)	-	2.713	(29)	2.684
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	5.945	-	(5.945)	-	-	-	-
Otras variaciones	-	2.713	-	-	-	2.713	(29)	2.684
Saldo final al 30 de junio de 2022	147.781	509.365	(420)	(60.735)	3.661	599.652	(3.778)	595.874

Nota: Las notas 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2021

	Patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante						Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital social	Prima de emisión y reservas	Acciones propias	Resultado consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante	Ajustes por valoración	Total patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante		
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	171.929	496.629	(406)	(151.221)	(53.364)	463.567	(3.295)	460.272
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	75.397	13.542	88.939	1.115	90.054
Operaciones con socios o propietarios	(24.148)	154.770	30	-	-	130.652	-	130.652
Aumentos / (Reducciones) de capital	(24.148)	154.817	-	-	-	130.669	-	130.669
Operaciones con acciones propias	-	(47)	30	-	-	(17)	-	(17)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	(150.642)	-	151.221	-	579	479	1.058
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	(151.221)	-	151.221	-	-	-	-
Otras variaciones	-	579	-	-	-	579	479	1.058
Saldo final al 30 de junio de 2021	147.781	500.757	(376)	75.397	(39.822)	683.737	(1.701)	682.036

Nota: Las notas 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de flujos de efectivo consolidado al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021

	30/06/2022	30/06/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(67.240)	(105.534)
Resultado antes de impuestos	(46.902)	91.269
Ajustes al resultado	87.628	(60.847)
Amortización	39.375	35.225
Otros ajustes al resultado	48.253	(96.072)
Cambios en el capital corriente	(109.899)	(113.365)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.933	(22.591)
Cobros de dividendos	615	2.302
Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	(12.885)	(6.328)
Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	14.203	(18.565)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	96.892	71.253
Pagos por inversiones	(69.122)	(27.497)
Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	(18.382)	(12.410)
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	(33.853)	(13.106)
Otros activos financieros	(16.887)	(1.981)
Otros activos	-	-
Cobros por desinversiones	160.675	92.010
Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	11.888	90.856
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1.077	1.154
Otros activos financieros	147.710	-
Otros activos	-	-
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	5.339	6.740
Cobros de intereses	5.339	6.740
Otros cobros/(pagos) de las actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(154.181)	(826)
Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio	(122)	71.381
Emisión	-	71.398
Adquisición	(11.766)	(1.971)
Enajenación	11.644	1.954
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero	(94.547)	(2.483)
Emisión	366	868
Devolución y amortización	(94.913)	(3.351)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	(59.512)	(69.724)
Pagos de intereses	(24.777)	(58.788)
Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	(34.735)	(10.936)
D) IMPACTO DE LOS TIPOS DE CAMBIO SOBRE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	14.063	5.035
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(110.466)	(30.072)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	507.455	471.014
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	396.989	440.942
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja y bancos	390.227	386.652
Otros activos financieros	6.762	54.290
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	396.989	440.942

Nota: Las notas 1 a 5 forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2022.

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS
MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1.- Denominación y domicilio social

Obrascón Huarte Lain, S.A., es una sociedad anónima, antes denominada Sociedad General de Obras y Construcciones Obrascón, S.A., Sociedad Dominante, se constituyó el 15 de mayo de 1911 y tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 259 D, Madrid, España.

La entidad matriz del grupo es Obrascón Huarte Lain, S.A., con domicilio social en Paseo de la Castellana, 259 D, Madrid, España.

El Grupo OHLA opera principalmente en EEUU, España y fuera de estos territorios, especialmente en Latinoamérica y en el resto de Europa.

1.2.- Sectores de actividad

Los sectores principales en los que las sociedades que integran el Grupo Obrascón Huarte Lain desarrollan su actividad son los siguientes:

Construcción

Construcción de todo tipo de obras civiles y de edificación, tanto para clientes públicos como para clientes privados, y tanto en territorio nacional como en el extranjero.

Industrial

Ingeniería industrial, especialmente plantas y sistemas completos industriales, incluyendo diseño, construcción, mantenimiento y operación y cualquier otra actividad referida a Oil&Gas, energías renovables, minería y cemento, ingeniería de sólidos y sistemas contra incendios.

Servicios

Prestación de servicios de limpieza, mantenimiento, servicios urbanos, gestión de residuos, tanto *en inmuebles, viviendas, oficinas, zonas verdes urbanas y redes viarias*, y realización de servicios sociosanitarios.

Otros

Además, se desarrollan otras actividades de menor importancia, de las que a la fecha no se informa individualmente al no representar importes significativos sobre el total del importe neto de la cifra de negocios. Estas son Desarrollos cuya actividad se centra en la explotación y

desarrollo de proyectos inmobiliarios de uso mixto con componente hotelero y de máxima calidad, y Concesiones, dedicada a la construcción, ejecución, explotación y conservaciones de toda clase de infraestructuras y de obras. Asimismo, se incluye en esta agrupación todo lo relativo a la Corporación (gastos y ajustes).

1.3.- Resultado del periodo, evolución del patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante y evolución de los flujos de efectivo

Resultado del ejercicio

El resultado consolidado de los seis primeros meses del ejercicio 2022 atribuible a la Sociedad Dominante alcanza los (60.735) miles de euros.

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Importe neto de la cifra de negocios	1.452.409	1.312.327
Resultado bruto de explotación (EBITDA)⁽¹⁾	40.726	30.422
Resultado de explotación (EBIT)	27.094	2.923
Resultados financieros y otros resultados	(73.996)	88.346
Resultado antes de impuestos	(46.902)	91.269
Impuesto sobre sociedades	(13.192)	(15.542)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	(60.094)	75.727
Intereses minoritarios	(641)	(330)
Resultado atribuible a la Sociedad Dominante	(60.735)	75.397

⁽¹⁾ El Resultado bruto de explotación (EBITDA) se calcula como resultado de explotación más la dotación a la amortización y la variación de provisiones.

Evolución del patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante

La evolución del patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2021 y los primeros seis meses del ejercicio 2022 ha sido la siguiente:

Concepto	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	463.567
Resultado atribuible a la Sociedad Dominante del ejercicio 2021	5.945
Reservas de coberturas	15.125
Diferencias de conversión	8.380
Otras variaciones	131.259
Saldo al 31 de diciembre de 2021	624.276
Resultado atribuible a la Sociedad Dominante del ejercicio 2022	(60.735)
Reservas de coberturas	-
Diferencias de conversión	33.520
Otras variaciones	2.591
Saldo al 30 de junio de 2022	599.652



Evolución de los flujos de efectivo

El resumen de los flujos de efectivo de los primeros seis meses del ejercicio 2022, clasificado según provenga de actividades de explotación, de inversión y de financiación, comparado con el mismo periodo del ejercicio anterior, es el siguiente:

Flujos de efectivo	Miles de euros		
	30/06/2022	30/06/2021	Diferencia
Actividades de explotación	(67.240)	(105.534)	38.294
Actividades de inversión	96.892	71.253	25.639
Actividades de financiación	(154.181)	(826)	(153.355)
Efecto de los tipos de cambio sobre tesorería y equivalentes	14.063	5.035	9.028
Aumento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes	(110.466)	(30.072)	(80.394)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	507.455	471.014	36.441
Efectivo y equivalentes al final del periodo	396.989	440.942	(43.953)

1.4.- Beneficio por acción

Beneficio básico por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Beneficio diluido por acción

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se incrementa con las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

A 30 de junio de 2022 y de 2021 no existen diferencias entre el beneficio básico y el beneficio diluido por acción.

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Número medio ponderado de acciones en circulación	590.519.498	291.002.390
Resultado consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante	(60.735)	75.397
(Pérdida) básica por acción = (Pérdida) diluida por acción	(0,10)	0,26

2.- BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

2.1.- Bases de presentación

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales

de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021 del Grupo fueron formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la nota 2.6. 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 2021 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan de acuerdo con la NIC 34 sobre Información Financiera Intermedia y han sido elaborados por los Administradores del Grupo el 28 de julio del 2022, todo ello conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia consolidada se prepara únicamente con la intención de actualizar el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el segundo semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2021.

2.2.- Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF)

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, ya que ninguna de las normas, interpretaciones o modificaciones que son aplicables por primera vez en este ejercicio ha tenido impacto en las políticas contables del Grupo.

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

2.3.- Moneda funcional

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan en euros por ser esta la moneda del entorno económico principal en el que opera el Grupo. Las operaciones en el extranjero se registran de conformidad con las políticas descritas en la nota 2.7.11. de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2021.

2.4.- Responsabilidad de la información, estimaciones realizadas y políticas contables

La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Dominante.

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Grupo y de las entidades integradas en él y ratificadas posteriormente por sus Administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales.
- El reconocimiento de resultados en los contratos de construcción.
- El importe de determinadas provisiones.
- El gasto por impuesto de sociedades que, de acuerdo a la NIC 34 se reconoce en los periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo medio ponderado que se espera para el periodo anual.
- El valor razonable de los activos adquiridos en combinaciones de negocio y fondos de comercio.
- El valor razonable de pasivos financieros y canje de deuda por instrumentos de patrimonio
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- La evaluación de posibles contingencias por riesgos laborales, fiscales y legales.
- La gestión del riesgo financiero.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas con posterioridad al 30 de junio de 2022, lo que se haría, en su caso, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

En este sentido hay que tener en cuenta el impacto que está teniendo en la economía la actual situación mundial (conflicto entre Rusia y Ucrania, altas tasas de inflación, retrasos en las cadenas de suministros de materiales etc....) y el efecto de su evolución en los próximos meses. Esta situación hace que las estimaciones y juicios realizados por la Dirección del Grupo se encuentran afectados por un mayor grado de incertidumbre. No obstante, a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no se han observado efectos significativos, considerando que el Grupo no tiene actividad en Rusia.

2.5.- Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un marcado carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

2.6.- Importancia relativa

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

2.7.- Gestión de Riesgos en el Grupo OHLA

El objetivo del Control y Gestión de Riesgos del Grupo OHLA es controlar y gestionar los riesgos y oportunidades actuales o emergentes relacionados con el desarrollo de su actividad, de manera que se consiga:

- Alcanzar los objetivos estratégicos y operativos del Grupo.
- Proteger la reputación, la seguridad jurídica y garantizar la sostenibilidad del Grupo.
- Proteger la seguridad patrimonial de los accionistas.
- Proteger los intereses del resto de las partes interesadas en la marcha de la organización.
- Mejorar la innovación, la competitividad y la confianza en el Grupo OHLA.

Con el fin de alcanzar dichos objetivos se establecen los siguientes principios rectores para el control y gestión de riesgos y oportunidades:

- Actuar en todo momento al amparo de la ley, de los valores y estándares reflejados en el Código Ético y dentro del marco Normativo del Grupo.
- Actuar según el nivel de tolerancia al riesgo definido por el Grupo.
- Integrar el control y la gestión de riesgos y oportunidades en los procesos de negocio del Grupo y su incorporación en la toma de decisiones estratégicas y operativas.
- Gestionar la información que se genera sobre los riesgos de manera transparente, proporcional y oportuna, comunicándose a su debido tiempo.
- Establecer y mantener una cultura de concienciación ante el riesgo.
- Incorporar las mejores prácticas y recomendaciones en materia de control y gestión de riesgos.

El control y la gestión de los riesgos es parte del marco normativo y operacional del Grupo que, aplicados por la organización en el desarrollo de sus actividades, permiten:

- La identificación de los riesgos y oportunidades relevantes que afecten o puedan afectar al logro de los objetivos del Grupo.
- La evaluación de los riesgos detectados.
- La definición de medidas de actuación y la toma de decisiones, tomando en consideración los riesgos y oportunidades junto con los demás aspectos del negocio.
- La implementación de las medidas de actuación.
- El control y seguimiento continuo de los riesgos más relevantes y de la eficiencia de las medidas adoptadas.
- El establecimiento del reporte de la información, de los canales de comunicación y de los niveles de autorización.

El Consejo de Administración del Grupo OHLA tiene la responsabilidad de aprobar la Política de Control y Gestión de Riesgos.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Grupo OHLA tiene la responsabilidad de supervisar y evaluar que los compromisos recogidos en la Política de Control y Gestión de Riesgos se encuentran actualizados y se llevan a cabo de forma continua.

La Dirección del Grupo elabora anualmente un Mapa de Riesgos con la identificación y evaluación de los riesgos actuales y de los riesgos emergentes que puedan afectar en un futuro al Grupo.

Cada unidad de negocio o funcional es responsable de controlar y gestionar los riesgos que afectan al desarrollo de su actividad y en su caso de informar tan pronto como se detecten o evidencien.

La gestión de riesgos es responsabilidad de todos los empleados del Grupo OHLA. Cada empleado debe entender los riesgos que se encuentran dentro de su ámbito de responsabilidad y gestionarlos dentro del marco de actuación definido en esta Política, así como de los límites de tolerancia establecidos.

La Política de Control y Gestión de Riesgos del Grupo OHLA es revisada anualmente para asegurar que permanece alineada con los intereses del Grupo y sus partes interesadas estando a disposición para la totalidad de las mismas.

Los principales riesgos que pueden afectar a la consecución de los objetivos del Grupo son:

Riesgo de gestión de proyectos

La gestión de riesgos en proyectos tiene como meta garantizar el cumplimiento de los objetivos de éstos en materia de alcance, plazo, margen y seguridad, y en general de todas las obligaciones contractuales. Por ello todos aquellos eventos o situaciones que los puedan poner en peligro deben ser identificados con antelación y convenientemente analizados para la implantación temprana de medidas de mitigación.

Riesgo de contratación

Es el riesgo asociado a no identificar o no atender a tiempo las oportunidades que ofrece el mercado o, una vez identificadas, el riesgo asociado a una inadecuada definición de la oferta por falta de recursos o falta de calificaciones. Ello puede llevar a no cumplir los objetivos de contratación, a ineficiencias en los recursos dedicados a los estudios o a una inadecuada valoración de cualquiera de las magnitudes del proyecto lo que constituirá un riesgo en caso de adjudicación.

Riesgos de inestabilidad de los precios y de disponibilidad de recursos

El Grupo OHLA está expuesto al riesgo de escasez de recursos humanos, de subcontratistas y proveedores, y de determinados productos en las geografías donde opera. Asimismo, el aumento de precios de determinados componentes de los costes tales como las materias primas (p.ej. betún, acero, etc.) y la energía, afecta a los costes de los principales suministros de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de su actividad. Además, por problemas de escasez o por condicionantes logísticos se pueden sufrir retrasos en las entregas o prestaciones de los bienes y servicios. Estos riesgos que ya se materializaron en 2021 son susceptibles de aumentar debido a la actual situación geopolítica.

Riesgos geopolíticos y de mercado

La inestabilidad política y los cambios en el entorno jurídico y normativo en los países en los que opera OHLA pueden tener impactos significativos en la capacidad de la compañía para alcanzar sus objetivos de negocio.

Adicionalmente, la actual situación geopolítica introduce numerosas incertidumbres. La previsible evolución del mundo a una nueva división por bloques enfrentados, permite presuponer fuertes volatilidades en tipos de cambio e interés, elevada inflación y posible ruptura de las cadenas de suministro globales llevando a escasez o encarecimiento de determinados materiales, afectando a las rentabilidades esperadas, a la capacidad de entrega en plazos y a las inversiones en determinadas geografías.

Algunas administraciones en muchos países (España, República Checa, etc.) han empezado a incluir fórmulas de revisión de precios en su legislación de contratación pública (que ya eran habituales en países de alta inflación), que ayudan a aliviar la situación, pero no siempre son de aplicación a todas las partidas de costes de los contratos o desde el inicio de los mismos. Ello implica que se tenga que ser muy cuidadoso con las partidas de contingencia que se incluyen en los proyectos.

Riesgo de personal

Capacidad para atender las obligaciones de los proyectos con los recursos humanos necesarios en el momento adecuado y de manera precisa, así como para incorporar nuevo talento digital.

Riesgo de sistemas y ciberseguridad

La evolución del mercado y del negocio, con cambios continuos y bruscos, hace necesaria una adaptación rápida de los sistemas a las nuevas realidades, con el riesgo que representa para el Grupo si no se cuenta con los sistemas óptimos

Por otro lado, OHLA está expuesta al riesgo de sufrir ataques informáticos que pueden comprometer la seguridad y la operativa de los activos de la compañía, pudiendo afectar al normal desarrollo de las operaciones de negocio o provocando fugas de información sensible.

Riesgo derivado de la gestión de pleitos y arbitrajes

Es el riesgo de que el resultado de pleitos o arbitrajes debidos a discrepancias con clientes resulten en decisiones negativas para los intereses de OHLA.

Riesgo de la valoración de los activos y pasivos del balance consolidado

Entendido como un decremento del valor de los activos o un incremento del valor de los pasivos.

Riesgo financiero

Los riesgos financieros son los que pueden afectar principalmente a la obtención de la financiación en el momento adecuado y a un coste razonable, así como a la obtención de garantías para la ejecución de proyectos, y a la maximización de los recursos disponibles. Incluyen los referidos a riesgo de tipos de interés; riesgo de tipo de cambio; riesgo de crédito; riesgo de liquidez y riesgo de disponibilidad de garantías.

Riesgo de liquidez

El deterioro de la situación financiera del Grupo, debida a factores externos e internos, se hizo patente en el ejercicio 2020, siendo los factores principales que la causaron:

- a. Dificultades para renovar las líneas de avales del Grupo
- b. Imposibilidad de refinanciar los Bonos en términos económicamente viables
- c. Impacto del COVID-19
- d. Rebaja del rating del Grupo
- e. Pérdidas derivadas de factores internos, por proyectos deficitarios

En este contexto los Administradores iniciaron en el ejercicio 2020 un análisis detallado de la situación y decidieron **iniciar un proceso de Reestructuración**, que fue suscrito el 20 de enero de 2021 en un Contrato de Lock-Up, entre todas las partes implicadas.

La Fecha de Efectividad de la Reestructuración Financiera de la Sociedad tuvo lugar el día 28 de junio de 2021 cuyos hitos fundamentales fueron:

- i. La reducción de Capital, mediante reducción del valor nominal de las acciones a 0,25 euros/ acción y por un importe total de 100.292 miles de euros.
- ii. Los Compromisos de Inversión y los Aumentos de Capital Dinerarios, que supusieron la emisión de 304.576.294 acciones nuevas por importe efectivo de 144.584 miles de euros.
- iii. Las modificaciones de los términos de los Bonos, que significaron la cancelación de las emisiones de Bonos con Vto.2022 y 2023. Simultáneamente se ha realizado una nueva emisión de Bonos, en OHL Operaciones S.A.U., filial del Obrascón Huarte Lain S.A., por un importe nominal de 487.267 miles de euros, con vencimiento del 50% del importe el 31 de marzo de 2025 y el restante 50% el 31 de marzo de 2026.

Este proceso **cambió de forma notable la situación de liquidez del Grupo**, que además ha ido reforzándose y mejorando a través de:

- Las desinversiones de varias filiales durante 2021 (Proyecto Old War Office; Hospital de Toledo S.A. y Mantholedo S.A.U.; y Aguas de Navarra S.A. y su operadora), cobrándose parte del precio en el momento de la venta y estando el resto previsto en el ejercicio 2022 y siguientes de acuerdo a las condiciones de los contratos de compra venta.
- Renovación de la línea de avales de la Financiación Sindicada Multiproducto (FSM) y las líneas de avales garantizadas por CESCE hasta el 30 de septiembre de 2022.
- Cobros recibidos de la sociedad Cercanías Móstoles Navalcarnero, S.A. (CEMONASA) durante el ejercicio 2021 y en enero de 2022, tras los pagos liquidados por la Comunidad de Madrid por diversos conceptos relacionados con las obras principales, que se han destinado principalmente a cancelar deuda (véase nota 3.14).

Tras lo expuesto tenemos que la posición de liquidez del Grupo al 30 de junio de 2022 se materializa en Efectivo y otros activos equivalentes y Activos financieros corrientes por un importe total de 620.002 miles de euros (842.236 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), con el siguiente desglose:

- **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** por un importe de 396.989 miles de euros (507.455 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) que incluyen 162.164 miles de euros correspondientes a Uniones Temporales de Empresas en las que participa el Grupo (147.543 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Asimismo, existe una Tesorería restringida por importe de 4.551 miles de euros relacionada con garantías por avales (7.990 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).
- **Activos financieros corrientes** por un importe de 223.013 miles de euros (334.781 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), que incluyen activos indisponibles en garantía por importe de 165.908 miles de euros, siendo el principal un depósito por importe de 140.000 miles de euros que garantiza la línea de avales del contrato de Financiación Sindicada Multiproducto (140.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) y 47.217 miles de euros que se encuentran en garantía del buen fin de determinados proyectos en ejecución en EE.UU (50.830 miles de euros al 31 de diciembre de 2021)

Adicionalmente el Grupo cuenta con **Líneas de crédito y negociación contratadas disponibles** por importe de 51.897 miles de euros (27.051 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), destacando la línea de crédito de Judlau Contracting Inc por un importe de 90.000 miles de USD (86.622 miles de euros), con un sublímite de 45.000 miles de USD para avales (43.311 miles de euros), firmada el pasado 28 de junio de 2022.

En este sentido destacar que, con fecha 8 de marzo de 2022 la agencia de calificación de crédito Moody's elevó el rating corporativo (CFR) a B3 con perspectivas positiva desde Caa1, elevando asimismo la calificación del bono emitido por OHL Operaciones S.A.U. desde Caa2 a B3. Lo anterior pone de manifiesto la mejoría antes indicada.

En este contexto, los Administradores del Grupo con el Plan de negocio fijado para el ejercicio 2022 (cuyo detalle figura en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021) están realizando un seguimiento del mismo, con especial énfasis en la generación de caja de los negocios y la mejora del capital circulante, y estiman poder recuperar mejores niveles de rentabilidad y asegurar un mayor nivel de liquidez.

Aunque hasta la fecha el mismo viene cumpliéndose existen no obstante, aspectos que pueden suponer incertidumbres respecto al cumplimiento del Plan de negocio para el ejercicio 2022, y por tanto generar posibles desviaciones (incumplimiento de las expectativas de contratación, desfases de circulante no contempladas, etc.), siendo la principal el impacto en el desarrollo de la actividad derivado del actual conflicto europeo, que puede poner en peligro la incipiente recuperación económica mundial, afectada por las altas tasas de inflación y encarecimiento de las materias primas, lo que puede afectar de forma notable las previsiones del Grupo OHLA para el ejercicio 2022.

No obstante, lo anterior tanto los Administradores como el equipo directivo continúan realizando un control exhaustivo de la posición de liquidez.

2.8.- Variaciones en el perímetro de consolidación

En los Anexos I y II de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas por integración global y sobre las valoradas por el método de la participación.

En el primer semestre del ejercicio 2022 se han producido las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

Incorporaciones	Nº Sociedades
Por integración global	3
Por el método de la participación	3
Total incorporaciones	6

Salidas	Nº Sociedades
Por integración global	1
Por el método de la participación	-
Total salidas	1

Dentro de las incorporaciones cabe destacar:

- En enero de 2021 la constitución de la Sociedad Concesionaria Hospitales Red Biobío, S.A. en Chile, participada en un 100% por empresas del Grupo, para la ejecución del contrato de construcción y mantenimiento de cuatro hospitales en la región de BioBio.
- En el mismo mes, OHL Operaciones, S.A. constituye la sociedad OHLA Energy, S.L. cuyo objeto social es la promoción, desarrollo construcción y explotación de proyectos industriales y de ingeniería, en la que participa al 100%.
- Con fecha 4 de marzo de 2022 se constituye la sociedad OHLA-OHMG JV Limited en Irlanda, participada en un 60% por OHL Ireland Construction and Engineering Limited, S.A. y el 40% restante por OHMG (Holding) Ltd. para la ejecución de un contrato de diseño y construcción de escuelas en Irlanda. Se consolidará por el método de integración global.
- Con fecha 24 de marzo de 2022 se constituye la sociedad Concesionaria Ruta Bogotá Norte, S.A.S. en Colombia, participada en un 50% por OHL, S.A. y el 50% restante por Termotécnica Coindustrial SAS para la ejecución del Proyecto Accesos Norte Fase II. Al tratarse de un negocio conjunto se consolidará por el método de la participación.
- Con fecha 3 de junio de 2022 se constituye la sociedad concesionaria Parking Niño Jesús-Retiro, S.A. participada en un 30% por OHL, S.A. y un 70% por TIIC 2 Concesiones, S.L. Se consolidará por el método de la participación.
- Con fecha 6 de junio de 2022 se constituye la sociedad Rebuilding Agente Rehabilitador, S.L. en España, participada en un 50% por OHL Operaciones, S.A. y un 50% por Endesa X Servicios, S.L. cuyo objeto social es principalmente la rehabilitación sostenible de edificios. Al tratarse de un negocio conjunto se consolidará por el método de la participación.

Durante el primer semestre de 2022 no se han producido salidas significativas en el Grupo.

3.- NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1.- Inmovilizaciones intangibles, Inmovilizado material

3.1.1.- Inmovilizaciones intangibles

Dentro de este epígrafe se incluyen, principalmente los valores asignados en el proceso de consolidación a la cartera de clientes y contratos de las sociedades adquiridas en EE.UU. y del subgrupo Pacadar, por un importe neto a 30 de junio de 2022 de 149.094 miles de euros (150.228 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La disminución del activo por la dotación a la amortización en el primer semestre se ha visto compensada por la revaluación del dólar frente al euro.

A 30 de junio de 2022 no se han realizado correcciones valorativas por pérdidas de valor de este activo, en base a la evaluación realizada.

3.1.2.- Inmovilizado material

Dentro de este epígrafe se incluyen activos por derecho de uso netos procedentes del reconocimiento de contratos de arrendamiento por un importe de 50.030 miles de euros a 30 de junio de 2022 (39.150 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

3.2.- Inmovilizaciones en proyectos concesionales

El desglose del valor neto contable de las “Inmovilizaciones en proyectos concesionales” por sociedades a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Activo intangible		
Marina Urola, S.A.	591	643
Otros	35	35
Total Activo intangible	626	678
Activo financiero		
Sociedad Concesionaria Hospitales Red Biobio, S.A.	1.727	-
Total Activo financiero	1.727	-
Total	2.353	678

Los compromisos de inversión y el periodo concesional pendiente de las concesiones del Grupo a 30 de junio de 2022, figuran en la siguiente tabla:

Sociedad titular de la concesión	Descripción de la concesión	País	% Participación	Inversión comprometida (miles de euros)	Periodo pendiente (años)
Proyectos infraestructuras integración global					
Marina Urola, S.A.	Puerto deportivo	España	51,00	-	5
Sociedad Concesionaria Centro de Justicia de Santiago, S.A	Centro de justicia	Chile	100,00	-	3
Sociedad Concesionaria Hospitales Red Biobio, S.A.	Hospitales	Chile	100,00	385.248	19
Proyectos infraestructuras puesta en equivalencia					
Concesionaria Ruta Bogotá Norte S.A.S.	Autopistas	Colombia	50,00	332.886	29
Parking Niño Jesús-Retiro, S.A.	Parking	España	30,00	36.509	39

Las sociedades concesionarias están obligadas, de acuerdo con los contratos concesionales, a realizar inversiones totales por importe de 538.657 miles de euros que deberán ejecutarse antes de cinco años.

La cuantificación de estas inversiones, así como el momento de su realización se han realizado con las mejores estimaciones disponibles, por lo que podrían sufrir modificaciones tanto en su cuantía como en el periodo de tiempo a ser realizadas.

La financiación de estas inversiones se realizará con préstamos concedidos a las sociedades concesionaria, con aportaciones a fondos propios, así como con los flujos generados por las mismas.

3.3.- Fondo de comercio

El desglose por sociedades del fondo de comercio de consolidación a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Sociedades que originan el fondo	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Agrupación Guinovart Obras y Servicios Hispania, S.A.	2.492	2.492
Construcciones Adolfo Sobrino S.A.	3.408	3.408
EyM Instalaciones, S.A.	99	99
Inizia Networks, S.L.	358	358
Pacadar, S.A.U. y Sociedades dependientes	30.242	30.242
OHL Servicios-Ingesan, S.A.U.	399	399
Total	36.998	36.998

El Grupo realiza las pruebas de deterioro del valor de los fondos de comercio anualmente siempre y cuando no se pongan de manifiesto circunstancias que indiquen que el importe recuperable del activo es inferior al valor en libros.

A 30 de junio de 2022 no se han observado desviaciones significativas respecto de las previsiones de flujos de caja estimados, así como del resto de las hipótesis consideradas en los modelos realizados a 31 de diciembre de 2021.

Sobre esta base el Grupo considera que no existe deterioro.

3.4.- Activos financieros

Cartera de valores

La composición de la cartera de valores a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Valores a vencimiento	1.052	50.431	1.168	50.986
Valores disponibles para la venta	60.172	3	60.172	3
Subtotal	61.224	50.434	61.340	50.989
Provisiones	(16.072)	-	(15.921)	-
Total	45.152	50.434	45.419	50.989

La partida más significativa registrada en cartera de valores no corriente es la participación en la sociedad concesionaria de Cercanías Móstoles Navalcarnero, S.A., en liquidación, por un importe neto de 44.194 miles de euros. Adicionalmente existe una cuenta a cobrar incluida en el epígrafe de Otros créditos por importe de 6.503 miles de euros.

Los importes de cartera de valores clasificados como corrientes, incluyen principalmente valores representativos de deuda, de las filiales americanas del Grupo, de las cuales 47.217 miles de euros (50.830 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) están en garantía del buen fin de determinados proyectos en ejecución.

Las provisiones reflejan las pérdidas por deterioro estimadas para dejar la cartera de valores registrada a su valor razonable.

Otros créditos y depósitos y fianzas constituidos

El desglose por conceptos es el siguiente:

Concepto	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Otros créditos	110.189	15.197	142.039	150.532
Depósitos y fianzas constituidos	16.552	170.744	9.569	146.622
Deterioros	(39.921)	(13.362)	(51.975)	(13.362)
Total neto	86.820	172.579	99.633	283.792

En el caso de que exista riesgo de cobro de los créditos concedidos a otras entidades, se realiza el correspondiente deterioro.

A 30 de junio de 2022 en Otros créditos y depósitos y fianzas constituidos se incluyen principalmente:

- 1) Un crédito participativo correspondiente a Aeropistas, S.L. y Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española, S.A. por importe de 18.587 miles de euros, provisionado en su totalidad (véase nota 4.4.2.2).

- 2) Créditos concedidos a empresas asociadas por un importe de 53.686 miles de euros, principalmente corresponde a la deuda subordinada de Proyecto Canalejas.
- 3) Un crédito concedido a Grupo Villar Mir (en adelante GVM) por la Sociedad Dominante por un importe, neto de provisión, de 2.068 miles de euros.

Dentro de los términos del contrato de dación en pago y reconocimiento de deuda suscrito entre la Sociedad Dominante, GVM e Inmobiliaria Espacio con fecha 27 de diciembre de 2020, y novado en enero de 2021, se contemplaba el reconocimiento por GVM de una deuda frente a OHL de 45.850 miles de euros distribuida en diferentes tramos y sujeta a garantías. El Grupo, sobre la base de ese contrato, realizó una estimación del valor recuperable de la deuda reconocida considerando el valor razonable de las garantías existentes, y como consecuencia registró un deterioro en el ejercicio 2020.

En el mes de abril de 2022 se cobraron 12.055 miles de euros del total de la deuda que estaban totalmente provisionados (véase nota 3.18).

- 4) Por último, se incluye en el epígrafe de Depósitos y fianzas constituidos corriente, cuentas bancarias en garantía por importe de 165.908 miles de euros.

Cabe destacar principalmente un depósito de 140.000 miles de euros en garantía de una línea de avales de 313.764 miles de euros incluida en el contrato de Financiación Sindicada Multiproducto. Este contrato firmado inicialmente en diciembre de 2016 ha tenido varias novaciones, habiéndose suscrito la última el pasado 27 de junio y siendo la fecha actual de vencimiento el 30 de septiembre de 2022, siempre que se cumplan una serie de condiciones contractuales.

El movimiento más significativo a 30 de junio de 2022 se ha producido en la partida de Otros créditos como consecuencia, principalmente, del cobro recibido por parte de Cercanías Móstoles Navalcarnero, S.A. (CEMONASA) el pasado mes de enero, tras los acuerdos y posteriores pagos realizados por la Comunidad de Madrid a esta sociedad concesionaria en diciembre de 2021.

3.5.- Acuerdos conjuntos

3.5.1. Inversiones contabilizadas por el método de la participación

A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 las inversiones contabilizadas por el método de la participación son las siguientes:

Sociedades	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Negocios conjuntos		
Constructora Vespucio Oriente, S.A.	4.388	3.624
Nova Dársena Esportiva de Bara, S.A.	8.132	8.330
NCC - OHL Lund-Arlöv, fyra spar Handelsbolag	5.930	3.870
Rhatigan OHL Limited	841	1.266
Otras	1.120	630
Entidades asociadas		
Alse Park, S.L.	2.368	2.301
Proyecto Canalejas Group, S.L.	127.596	146.137
Otras	2.003	1.063
Total	152.378	167.221

El activo más importante es:

Canalejas (Proyecto Canalejas Group S.L.)

El Grupo mantiene a 30 de junio de 2022 una participación del 50,0% en el proyecto, cuyo valor asciende a 127.596 miles de euros. Adicionalmente tiene un derecho de cobro por deuda subordinada de 53.087 miles de euros contabilizado como activo financiero no corriente, dentro del epígrafe de otros créditos.

Se ha registrado durante el primer semestre de 2022 un ajuste de valor de la participación por importe de (34.485) miles de euros, basada en una estimación de los flujos de efectivo que se esperan recibir conforme al modelo económico del proyecto, teniendo en cuenta los acuerdos con el otro accionista.

Las hipótesis del modelo se han actualizado teniendo en cuenta, el efecto COVID-19, por las restricciones de movilidad establecidas sobre todo en el continente asiático, el nuevo escenario macroeconómico de elevadas tasas de inflación, la revisión de los tipos de interés, la evolución negativa del grave conflicto Rusia-Ucrania y su consecuente impacto en el incremento de precios de las materias primas y sobre todo de la energía.

Para la determinación del valor en uso de la participación que ostenta el grupo en el Proyecto Canalejas se ha utilizado un modelo de descuento de flujos de efectivo para los diferentes usos del activo (Hotel y Galería Comercial principalmente) alcanzando el periodo de crecimiento y estabilización del complejo en el año 2025, un año más tarde de lo inicialmente estimado, y después obtener un valor residual a partir de la capitalización de rentas.

No obstante, estas circunstancias no han impedido que el Hotel esté posicionado como el principal referente en el segmento de hoteles de lujo de Madrid alcanzando ocupaciones y ADR (Average Daily Rate) en niveles de hoteles de gran lujo de otras capitales europeas donde Four Seasons opera. En relación a La Galería, y cuya inauguración parcial de la zona comercial se produjo a principios de junio de 2022 con la apertura de algunas de las principales marcas internacionales de referencia en el sector del lujo (i.e Zegna, Rolex, Valentino, Saint Laurent) y que se unen a Hermès y Cartier que ya están funcionando desde 2020 y 2021 respectivamente, se han producido retrasos en la comercialización y apertura de algunos locales y se estima alcanzar ocupaciones máximas de superficie bruta alquilable en el primer semestre de 2023, considerando desocupaciones estructurales, con unas rentas €/m²/mes, en línea con ejes prime de la ciudad de Madrid donde se sitúa el activo. Los flujos nominales han sido descontados a una tasa del 7% en línea con las exigencias de los acreedores de capital y deuda.

Las mayores inversiones y costes incurridos, así como una menor rentabilidad del proyecto derivado principalmente por el retraso de la apertura de la Galería comercial, han hecho necesario realizar este ajuste en la valoración.

3.5.2 Operaciones conjuntas

El Grupo desarrolla parte de su actividad mediante la participación en contratos que se ejecutan conjuntamente con otros socios ajenos al Grupo, fundamentalmente a través de Uniones Temporales de Empresas y otras entidades de características similares, que se integran proporcionalmente en los estados financieros intermedios consolidados.

No existe ninguna operación conjunta individualmente significativa respecto a los activos, pasivos y resultados del Grupo.

3.6.- Activos/Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

A 31 de diciembre de 2021 y, conforme a lo establecido en la NIIF 5, el Grupo reclasificó a las líneas denominadas Activos/Pasivos no corrientes mantenidos para la venta, activos y pasivos relacionados con la sociedad concesionaria del Centro Hospitalario Universitario Montreal (CHUM), tras la firma de un acuerdo con el Grupo BBGI, para la venta de la participación del 25% que el Grupo OHLA ostenta en el capital social de la sociedad concesionaria, así como de un crédito subordinado. La reclasificación se hizo por el valor en libros por ser este inferior al valor razonable menos los costes de venta estimados.

A la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, el acuerdo sigue pendiente de la obtención de autorizaciones y cumplimiento de condiciones habituales para este tipo de operaciones. El Grupo estima que la desinversión se puede materializar a lo largo del ejercicio.

En la siguiente tabla se puede ver la composición por naturaleza de los diferentes activos y pasivos que están clasificados como mantenidos para la venta a 30 de junio de 2022:

Miles de euros	
Activos mantenidos para la venta	30/06/2022
Otros créditos no corrientes	31.706
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	1.270
Deudores varios	1
Otros activos corrientes	1
Activos no corrientes mantenidos para la venta	32.978
Pasivos mantenidos para la venta	30/06/2022
Acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar	4
Otros pasivos corrientes	1
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	5

3.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Cientes por ventas y prestaciones de servicios

El detalle de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		
Por obras o servicios pendientes de certificar o facturar	572.975	418.876
Por certificaciones	510.594	483.542
Por retenciones de clientes	129.635	124.160
Subtotal	1.213.204	1.026.578
Obra certificada por anticipado	(224.027)	(185.851)
Anticipos de clientes	(258.226)	(238.674)
Total neto de anticipos	730.951	602.053
Provisiones	(103.118)	(103.348)
Total neto	627.833	498.705

A 30 de junio de 2022 el saldo de clientes está minorado en 50.147 miles de euros (53.508 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) por las cesiones a entidades financieras de créditos frente a clientes, sin posibilidad de recurso en el caso de impago por éstos, razón por la cual se minoró el citado saldo.

El saldo de activos de contrato por obras o servicios pendientes de certificar o facturar asciende a 572.975 miles de euros a 30 de junio de 2022 (418.876 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Del importe total, un 96,8% (97,1 % a 31 de diciembre de 2021), corresponde a saldos procedentes de contratos de construcción e industrial y el resto a servicios.

La mayor parte del saldo pendiente de certificar corresponde a ingresos por contratos principales y a modificaciones de los mismos aprobados por los clientes, tal y como establece la política de reconocimiento de ingresos del Grupo bajo la NIIF 15. En ningún caso se incluyen reclamaciones en disputa y los saldos relativos a modificados en trámite de aprobación y otras ordenes de cambio amparadas contractualmente y con alta probabilidad de aprobación, no son relevantes y corresponden a multitud de contratos y de cuantías menores. Caso de que algunos de estos expedientes no fueran finalmente aprobados se realizaría una reversión de los ingresos registrados, tal y como establece la norma.

Asimismo, se incluyen dentro del saldo las diferencias entre los importes ejecutados y las certificaciones emitidas, diferencias normales que se producen en el proceso de aprobación por los clientes de los trabajos realizados.

Del saldo pendiente de cobro por certificaciones y efectos comerciales a 30 de junio de 2022, que asciende a 510.594 miles de euros, corresponde un 64,39%, 328.781 miles de euros, al sector público y el 35,61%, 181.813 miles de euros, al sector privado.

Otras cuentas por cobrar

El detalle de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Saldo bruto	Deterioros	Saldo neto	Saldo bruto	Deterioros	Saldo neto
Empresas asociadas deudoras	130.484	(2.967)	127.517	112.219	(3.039)	109.180
Personal	1.548	-	1.548	1.160	-	1.160
Administraciones públicas	96.589	-	96.589	85.743	-	85.743
Deudores varios	86.914	(6.247)	80.667	78.001	(6.872)	71.129
Total	315.535	(9.214)	306.321	277.123	(9.911)	267.212

Los saldos con empresas asociadas deudoras corresponden, principalmente, a transacciones relacionadas con la actividad habitual del Grupo, realizadas en condiciones de mercado.

La composición del saldo neto de deudores varios a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 corresponde a prestaciones de servicios, alquiler y venta de maquinaria y materiales.

3.8.- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe recoge la parte plenamente líquida del patrimonio del Grupo y está constituido por los saldos efectivos en caja y bancos, así como los depósitos bancarios a corto plazo con un vencimiento inicial de tres meses o un plazo inferior. Estos saldos no tienen restricciones a su disponibilidad ni se encuentran sometidos a riesgos de variaciones en su valor. En su gran mayoría corresponden a imposiciones a corto plazo.

A 30 de junio de 2022 el saldo asciende a 396.989 miles de euros, de los que 162.164 miles euros corresponden a Uniones Temporales de Empresas en las que participa el Grupo. Asimismo, existe una Tesorería restringida por importe de 4.551 miles de euros relacionada con garantías por avales.

3.9.- Capital social

En el marco de la Reestructuración que llevó a cabo el Grupo en el ejercicio 2021, la Sociedad Dominante efectuó una Reducción de Capital y posteriormente Aumentos de Capital Dinerarios sucesivos que contribuyeron al fortalecimiento de la estructura de capital del Grupo.

Tras dichas operaciones, el capital social de Obrascón, Huarte Lain, S.A. quedó fijado en 147.781.146 euros, dividido en 591.124.583 acciones, de 0,25 euros de valor nominal cada una y todas ellas pertenecientes a una única clase y serie.

A 30 de junio de 2022 tienen participaciones directas e indirectas, iguales o superiores al 3% en el capital social de Obrascón Huarte Lain, S.A., las siguientes sociedades:

Sociedad	% de participación
Acción concertada (Sres. Amodio)	25,97
Simon Davis	15,51
Inmobiliaria Espacio, S.A.	7,10
Melqart	2,95

3.10.- Prima de emisión

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Prima de emisión de la Sociedad Dominante asciende a un importe de 1.328.128 miles de euros.

La Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión de acciones para ampliar el capital social de las entidades en las que figura registrada y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

3.11.- Acciones propias

El movimiento registrado en los seis primeros meses del ejercicio 2022 y durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

Concepto	Nº de acciones	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	600.867	406
Compras	11.906.100	8.327
Ventas	(11.965.671)	(8.229)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	541.296	504
Compras	13.646.991	11.766
Ventas	(13.532.649)	(11.850)
Saldo al 30 de junio de 2022	655.638	420

3.12.- Reservas

El detalle por conceptos de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Reservas restringidas de la Sociedad Dominante		
Reserva legal	29.556	29.556
Reserva por capital amortizado	11.182	11.182
Subtotal	40.738	40.738
Reservas voluntarias y reservas de consolidación		
Atribuidas a la Sociedad Dominante	(674.289)	(706.378)
Atribuidas a las entidades consolidadas	(185.212)	(161.575)
Subtotal	(859.501)	(867.953)
Total	(818.763)	(827.215)

La variación en las Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante durante el primer semestre de 2022 se debe principalmente a:

- Distribución del resultado del ejercicio 2021 por importe de 23.690 miles de euros.
- Aumento de 16.299 miles de euros como consecuencia de la aportación por parte de la Sociedad Dominante a OHL Operaciones, S.A. de las acciones de OHL Servicios-Ingosan, S.A.U. en el proceso de la reestructuración societaria que el Grupo tiene el compromiso de ejecutar frente a los tenedores de los bonos.

En el ejercicio 2021 la Sociedad dotó una reserva indisponible por importe de 100.292 miles de euros como consecuencia de la reducción de capital social que llevó a cabo, en los términos del artículo 335. (c) de la Ley de Sociedades de Capital.

La Reserva legal se encontraba dotada en su totalidad al cierre del ejercicio 2021.

3.13.- Ajustes por valoración

Reservas de coberturas

Recogen el importe de las variaciones de valor de los instrumentos financieros derivados netos de su impacto fiscal. A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 el Grupo no tenía en vigor ningún contrato bajo contabilidad de coberturas.

Diferencias de conversión

El detalle por países de los saldos de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Países	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Arabia Saudí	1.638	3.538
Canadá	(3.757)	(3.855)
Colombia	2.300	4.414
México	(29.495)	(37.666)
Chile	(15.657)	(16.044)
Perú	77	(397)
Reino Unido	(21)	(16)
República Checa	5.622	4.887
Estados Unidos	43.316	15.821
Otros países	(362)	(541)
Total	3.661	(29.859)

La variación neta positiva de 33.520 miles de euros respecto al ejercicio 2021 se debe principalmente a la recuperación del dólar y peso mexicano frente al euro durante el primer semestre de 2022.

3.14.- Deudas con entidades de crédito y emisiones de obligaciones y otros valores negociables

Los saldos en balance de las deudas con entidades de crédito y las emisiones de obligaciones y otros valores negociables a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 se detallan en el cuadro siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Pasivo no corriente		
Emisión de bonos corporativos	416.483	444.642
Deudas con entidades de crédito	4.523	43.355
Pasivo corriente		
Emisión de bonos corporativos	8.686	9.458
Deudas con entidades de crédito	10.792	26.054
Total	440.484	523.509

Durante el primer semestre del ejercicio 2022 el Grupo ha llevado a cabo una reducción de la Deuda financiera por importe de 83.025 miles de euros con los cobros recibidos de la sociedad concesionaria Cercanías Móstoles Navalcarnero en enero de 2022 y percibidos por esa sociedad concesionaria en liquidación de la Comunidad de Madrid en diciembre de 2021, como pago a las inversiones realizadas en las obras principales.

La aplicación de esos fondos, comunicada al mercado el 4 de febrero de 2022, se ha hecho para el cumplimiento de los términos acordados en los contratos con sus acreedores financieros en el marco de la Reestructuración Financiera y sus principales destinos fueron los siguientes:

- **Amortización total del crédito garantizado por el ICO cuyo principal ascendía a 54.502 miles de euros** más los intereses correspondientes a la fecha de cancelación que fueron de 258 miles de euros.
- **Amortización parcial de la emisión de Bonos por un importe principal de 43.204 miles de euros** y 1.378 miles de euros por intereses devengados y no pagados.

3.14.1- Emisión de obligaciones y otros valores negociables

En el marco de la Reestructuración que concluyó el 28 de junio de 2021, el Grupo canceló los bonos existentes con vencimientos en 2022 y 2023, a través de una combinación de: (i) quita; (ii) capitalización de parte del principal de los bonos; y (iii) emisión de nuevos bonos. Esta emisión de bonos garantizados se realizó a través de la sociedad española dependiente OHL Operaciones, S.A.U. por importe nominal de 487.267 miles de euros. La contabilización de los bonos se hizo a valor razonable en aplicación de la NIIF 9 y CNIIF19.

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las **características de los Bonos**.

Entidad Emisora	Fecha de emisión	Cupón	PIK	Vencimiento valor nominal		Garantías
				2025	2026	
OHL Operaciones, S.A.U.	junio-21	5,10%	1,50%	222.100	222.100	Personales y reales

Miles de euros

(*) A partir del 15 de septiembre de 2023, la PIK se incrementará hasta el 4,65%

El interés nominal del 5,1% anual es pagadero semestralmente el 15 de marzo y el 15 de septiembre de cada año. En consecuencia, el pasado 15 de marzo de 2022 se procedió al **pago del cupón por importe de 11.363** miles de euros por los intereses devengados hasta esa fecha.

En cada fecha de pago de intereses, el interés PIK (payment-in-kind) será capitalizado y añadido al importe del principal pendiente. La salida real de caja por este concepto se producirá el 31 de marzo de 2025 y el 31 de marzo de 2026.

Los bonos están garantizados de forma no subordinada por la Sociedad Dominante, OHL Holding, S.à.r.l., OHL Iniciativas, S.à.r.l. y los Garantes (las Garantías Personales).

Adicionalmente existe prenda sobre las acciones de determinadas sociedades del Grupo y sobre derechos de crédito a favor de la Sociedad Dominante o alguna de las sociedades de su grupo.

Las Garantías están compartidas entre los tenedores de los bonos y otros acreedores financieros de la Sociedad Dominante, en particular las Líneas de Avales.

Los bonos están sujetos a ciertas obligaciones restrictivas relacionadas con limitaciones al endeudamiento por parte de las sociedades del Grupo, limitaciones a la realización de pagos entre los que se incluye el abono de dividendos, limitaciones a las ventas de activos, así como obligaciones de información periódica a los tenedores de los bonos y cumplimiento de ratios financieros al cierre de cada ejercicio, calculándose sobre las cuentas anuales consolidadas.

Los bonos cotizan y están registrados en la bolsa de Viena.

La agencia de calificación de crédito Moody's, el pasado 8 de marzo de 2022, elevó el rating del bono corporativo hasta B3 con perspectiva positiva.

A continuación, se detallan los **componentes del valor contable de los Bonos**.

Concepto	Miles de euros		
	No corriente	Corriente	Total
Bonos 2025-2026			
Nominal	487.267	-	487.267
Recompra nominal marzo 2022	(43.067)	-	(43.067)
Ajuste por valor razonable	(32.472)	-	(32.472)
Cupón corrido	-	6.712	6.712
Intereses PIK	4.755	1.974	6.729
Saldo al 30 de junio de 2022	416.483	8.686	425.169

Tras la amortización parcial de los bonos por importe nominal de 43.067 miles de euros llevada a cabo por el Grupo en marzo de 2022, el nuevo importe nominal pendiente de amortizar es de 444.200 miles de euros. Asimismo, se ha ajustado el valor razonable registrado, en la parte proporcional a dicha cancelación.

Los vencimientos contractuales de los bonos atendiendo a un criterio de salida de caja son: 11.542 miles de euros para el año 2022; 23.156 miles de euros en 2023; 23.754 miles de euros en 2024; 265.496 miles de euros en 2025 y 264.997 miles de euros en 2026.

3.14.2- Deudas con entidades de crédito

El desglose de las deudas con entidades de crédito a 30 de junio de 2022 por años de vencimiento es el siguiente:

Concepto	Miles de euros						
	de 30/06/2022 a 30/06/2023	de 01/07/2023 a 31/12/2023	2024	2025	2026	Resto	Total
	Negociación de Certificaciones y Efectos	224	-	-	-	-	-
Préstamos hipotecarios	30	39	15	3	-	-	87
Préstamos y pólizas de crédito	10.538	356	590	560	560	2.400	15.004
Total	10.792	395	605	563	560	2.400	15.315

- Líneas de negociación de certificaciones y efectos

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Límite concedido	224	572
Utilizado	224	572
Disponibile	-	-

- Préstamos hipotecarios

Al 30 de junio de 2022 determinados activos del inmovilizado material, por importe de 302 miles de euros (305 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), se encuentran afectos a garantías hipotecarias, por importe de 46 miles de euros (60 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

A 30 de junio de 2022 determinadas inversiones inmobiliarias, por importe de 160 miles de euros (162 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), se encuentran afectas a garantías hipotecarias, por importe de 41 miles de euros (48 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

- Financiación Estados Unidos

Con fecha 28 de junio de 2022 Judlau Contracting Inc firmó una línea de crédito de un importe de 90.000 miles de USD (86.622 miles de euros), con un sublímite de 45.000 miles de USD para avales (43.311 miles de euros).

A 30 de junio de 2022 no se ha dispuesto de fondos asociados a esa línea de crédito, pero sí de avales por importe de 42.677 miles de USD (41.075 miles de euros).

Esta línea tiene garantías personales adicionales de OHLA USA, Inc. y de empresas asociadas de Judlau Contracting, Inc.

La fecha de vencimiento de la línea de crédito es el 28 de junio de 2025.

El tipo de interés aplicables al saldo dispuesto es variable, siendo a 30 de junio de 2022 del 3.69% (SOFR + 1.75 spread).

- Límites de Préstamos y pólizas de crédito.

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Límite concedido	66.901	96.731
Utilizado	15.004	69.680
Disponibile	51.897	27.051

El tipo de interés medio devengado durante los seis primeros meses de 2022 para las líneas de crédito utilizadas ha sido del 5,10% (4,73% en 2021).

3.15.- Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	31/12/2021
Arrendamientos en pasivo no corriente	43.694	24.937
Arrendamientos en pasivo corriente	16.519	15.943
Total	60.213	40.880

3.16.- Otros pasivos

El desglose de este epígrafe del balance de situación consolidado a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros			
	30/06/2022		31/12/2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas con empresas asociadas	-	81.085	-	82.252
Remuneraciones pendientes de pago	-	46.677	-	34.504
Administraciones públicas	-	64.578	-	63.906
Otras deudas no comerciales	23.306	56.334	21.398	32.340
Fianzas y depósitos recibidos	1.965	1.225	1.966	1.429
Otros	-	165	-	212
Total	25.271	250.064	23.364	214.643

3.17.- Situación fiscal

El Grupo fiscal consolidado

El Grupo tributa en régimen de consolidación fiscal tanto en España como en Estados Unidos en todas aquellas sociedades que cumplen los requisitos para hacerlo. El resto de sociedades tributa de forma individual.

Contabilización

El gasto por impuesto sobre sociedades del Grupo consolidado se obtiene como suma del gasto de los Grupos fiscales consolidados y de las sociedades que no consolidan fiscalmente.

Las bases imponible fiscales se calculan a partir del resultado del ejercicio, corregido por las diferencias temporarias, las diferencias permanentes y las bases imponible negativas de ejercicios anteriores.

El efecto fiscal de las diferencias temporarias entre las transacciones registradas con criterios diferentes en los registros contables y en la declaración del impuesto, originan activos y pasivos por impuestos diferidos que serán recuperables o pagaderos en el futuro.

Las bases imponible negativas, si se contabilizan, originan asimismo un activo por impuesto diferido que no minorará el gasto de ejercicios posteriores.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se registran a los tipos efectivos de gravamen a los que el Grupo espera compensarlos o liquidarlos en el futuro.

La contabilización de activos por impuestos diferidos se efectúa únicamente cuando no existen dudas de que en el futuro existirán beneficios fiscales contra los que cargar dicha diferencia temporaria.

Al efectuarse el cierre fiscal de cada ejercicio se revisan los saldos de los impuestos diferidos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las correcciones oportunas a fin de adaptarlos a la nueva situación.

Evolución del gasto por impuestos sobre beneficios

Las estimaciones de las principales partidas que afectan a la cuantificación del gasto por impuesto sobre beneficios son los siguientes:

	30/06/2022	30/06/2021
Resultado consolidado antes de impuestos	(46.902)	91.269
Resultado por el método de la participación	6.090	(2.908)
Subtotal	(40.812)	88.361
Cuota al 25%	10.203	(22.090)
Impacto neto de otras diferencias permanentes, deducciones en cuota, diferencial de los tipos nacionales y ajustes	(23.395)	6.548
(Gasto)/Ingreso por impuesto sobre beneficios	(13.192)	(15.542)

Para el cálculo de dicha tasa se eliminan los resultados por puesta en equivalencia y ha de tenerse en cuenta que el Grupo no reconoce créditos fiscales si no existe la certeza de su recuperación.

Ejercicios abiertos a inspección

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

En julio de 2020, la Inspección de la Agencia Estatal de Administración Tributaria notificó a la Sociedad Dominante la apertura de un procedimiento de comprobación de los siguientes impuestos y períodos:

Concepto	
Impuesto sobre Sociedades	2014-2017
Impuesto sobre el Valor Añadido	07/2016-12/2019
Retenciones/Ingresos a cuenta. Rendimientos trabajo/profesional	07/2016-12/2019
Retenciones/Ingresos a cuenta. Capital Mobiliario	07/2016-12/2019
Retenciones a cuenta. Imposición No Residentes	07/2016-12/2019

Con fecha 27 de julio de 2022 se ha cerrado la inspección del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) y Retenciones /Ingreso a cuenta Rendimientos del trabajo (IRPF) con importe total de 4.351 miles de euros, importe registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias este mes de junio.

En relación con el Impuesto de Sociedades continúan las actuaciones inspectoras que se esperan terminar próximamente.

A 30 de junio de 2022, las sociedades que conforman el Grupo consolidado tienen sujetos a revisión por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos y que no han sido objeto de inspección, de todos los impuestos que les son de aplicación de acuerdo a las distintas legislaciones locales donde operan.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de todos los impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, o eventuales inspecciones que pudieran realizarse de los ejercicios abiertos a inspección por parte de las autoridades fiscales, los pasivos fiscales contingentes resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2022.

3.18.- Ingresos y gastos

Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios del Grupo en los seis primeros meses del ejercicio 2022 asciende a 1.452.409 miles de euros (1.312.327 miles de euros en el mismo periodo de 2021), lo que supone un incremento del 10,7%, siendo su distribución por tipo de actividad la siguiente:

Tipo de actividad	Miles de euros		% Var.
	30/06/2022	30/06/2021	
Construcción	1.207.881	1.036.809	16,5%
Industrial	44.520	92.479	-51,9%
Servicios	189.359	173.243	9,3%
Otros	10.649	9.796	8,7%
Total importe neto de la cifra de negocios	1.452.409	1.312.327	10,7%

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica de los primeros seis meses de 2022 y de 2021 es el siguiente:

Zona geográfica	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
EEUU y Canadá	519.574	478.644
México	7.957	10.926
Chile	109.441	161.695
Perú	96.370	20.531
Colombia	20.558	25.996
España	426.961	398.833
Europa Central y del Este	184.133	168.421
Otros países	87.415	47.281
Total importe neto de la cifra de negocios	1.452.409	1.312.327

Otros ingresos de explotación

El importe de este epígrafe a 30 de junio de 2022 asciende a 57.384 miles de euros (33.392 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2021).

Aprovisionamientos

Este epígrafe asciende a (759.312) miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2022 ((706.034) miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2021).

Gastos de personal

Los gastos de personal de los primeros meses del ejercicio 2022 ascienden a (428.919) miles de euros ((391.182) miles de euros al 30 de junio de 2021).

En diciembre de 2021 la Sociedad Dominante formalizó un **plan de retribución** para determinados directivos por el que se obliga a conceder una retribución en el momento del cese de los mismos en la empresa.

Para cubrir esta obligación, la Sociedad Dominante contrató un seguro de vida colectivo, según el cual mantiene los riesgos a modificaciones en las hipótesis actuariales, que son repercutidas por la entidad aseguradora en la prima anual.

El devengo del primer semestre de 2022, por los compromisos asumidos por el Grupo con determinados directivos, asciende a 648 miles de euros. Su contrapartida en balance es una provisión a largo plazo por retribuciones al personal.

Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Servicios exteriores	(137.370)	(103.056)
Tributos	(8.384)	(3.330)
Otros gastos de gestión corriente	(135.082)	(111.695)
Total	(280.836)	(218.081)

Ingresos financieros

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos por intereses de otras empresas	5.339	6.741
Ingresos por participaciones en capital	-	1.389
Ingresos por Reestructuración	-	99.481
Total	5.339	107.611

Los Ingresos por reestructuración en junio de 2021 correspondían a la diferencia entre el valor nominal de los bonos originales y el valor razonable de los nuevos bonos y acciones registrados tras la reestructuración.

Gastos financieros

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
De financiación de operaciones corrientes	(35.412)	(27.867)
De operaciones de arrendamiento financiero y compras aplazadas de inmovilizado	(1.422)	(907)
Por actualización provisiones	20	54
Comisiones por Reestructuración	-	(24.106)
Total	(36.814)	(52.826)

A 30 de junio de 2022, la partida más significativa corresponde a los intereses de los bonos por importe de 27.015 miles de euros.

Diferencias de cambio (ingresos y gastos)

Las diferencias de cambio de los primeros seis meses del ejercicio 2022 ascienden a (13.166) miles de euros ((9.060) miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2021), afectadas principalmente por el comportamiento del peso mexicano y dinar kuwaití.

Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable

Al 30 de junio de 2022 asciende a (54) miles de euros ((6.976) miles de euros de los seis primeros meses del ejercicio 2021).

Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

En los seis primeros meses del ejercicio 2022 ascienden a (6.090) miles de euros, frente a los 2.908 miles de euros de los seis primeros meses del ejercicio 2021 (véase nota 3.5.1).

Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros

En los seis primeros meses del ejercicio 2022 este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias asciende a (23.211) miles de euros, e incluye principalmente:

- un beneficio de 12.055 miles de euros por el cobro parcial de un crédito frente a GVM que a 31 de diciembre de 2021 se encontraba provisionado (véase nota 3.4).
- un ajuste de valor realizado en la participación de Proyecto Canalejas por importe de (34.485) miles de euros (véase nota 3.5.1).

En el primer semestre del año 2021 el importe fue de 46.689 miles de euros, e incluía principalmente el beneficio por la venta de Nuevo Hospital de Toledo, S.A. de 46.861 miles de euros.

3.19.- Estado de flujos de efectivo consolidado

El estado de flujos de efectivo consolidado ha sido elaborado teniendo en cuenta lo indicado en la NIC 7 y está desafectado de las variaciones de tipo de cambio de las monedas con las que opera el Grupo, frente al euro.

Asimismo, se han realizado las clasificaciones pertinentes para mostrar adecuadamente los cambios por entradas y salidas del perímetro de consolidación.

El estado de flujos de efectivo consolidado presenta, para cada uno de los principales apartados, los siguientes aspectos destacables:

Flujo de efectivo de las actividades de explotación

“Otros ajustes al resultado”, tiene el siguiente desglose:

Concepto	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Variación de provisiones	(25.743)	(7.726)
Resultados financieros	67.906	(85.438)
Resultado entidades valoradas por el método de la participación	6.090	(2.908)
Total	48.253	(96.072)

Los flujos de las actividades de explotación se sitúan en (67.240) miles de euros a 30 de junio de 2022, frente a los (105.534) miles de euros del mismo periodo del año anterior.

Flujo de efectivo de las actividades de inversión

El flujo de las actividades de inversión de los primeros seis meses del ejercicio 2022 asciende a 96.892 miles de euros.

Los pagos por inversiones ascienden a (69.122) miles de euros.

Los cobros por desinversiones ascienden a 160.675 miles de euros, principalmente por los fondos obtenidos de CEMONASA.

Flujo de efectivo de las actividades de financiación

Asciende a 30 de junio de 2022 a (154.181) miles de euros e incluye principalmente el efecto de la cancelación de deuda financiera (ver nota 3.14), así como el pago de los intereses de los Bonos.

Tras lo anterior y considerando el impacto de los tipos de cambio, el efectivo y equivalentes al final del periodo asciende a 396.989 miles de euros.

4.- OTRAS INFORMACIONES

4.1.- Información segmentada por actividad

Un segmento de operación se define en la Norma como aquel que tiene un responsable del segmento que rinde cuentas directamente a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y se mantiene regularmente en contacto con ella, para tratar sobre las actividades de operación, los resultados financieros, las previsiones o los planes para el segmento. Asimismo, se contempla que cuando en una organización haya más de un conjunto de componentes que cumplen las características anteriores, pero sólo uno de ellos cuente con responsable del segmento, este conjunto constituirá los segmentos de operación.

El Grupo considera que la segmentación que mejor le representa es la realizada en función de las distintas áreas de negocio en las que desarrolla su actividad de acuerdo con el siguiente detalle:

- Construcción
- Industrial
- Servicios
- Otros (Otros negocios menores, corporativo y ajustes de consolidación)

En otros negocios menores se incluyen fundamentalmente las participaciones financieras que el Grupo detenta actualmente en el Proyecto Canalejas, así como activos financieros de Cercanías Móstoles Navalcarnero y Eje Aeropuerto, sociedades en proceso de liquidación, y la actividad de otros negocios concesionales que están en fase de iniciación.

La conciliación de los ingresos ordinarios por segmentos con los ingresos ordinarios consolidados de los seis primeros meses del ejercicio 2022 y de 2021 es la siguiente:

Segmentos	Miles de euros					
	30/06/2022			30/06/2021		
	Ingresos ordinarios: clientes externos	Ingresos ordinarios entre segmentos	Total Ingresos ordinarios	Ingresos ordinarios: clientes externos	Ingresos ordinarios entre segmentos	Total Ingresos ordinarios
Construcción	1.207.881	3.989	1.211.870	1.036.809	4.950	1.041.759
Industrial	44.520	1.620	46.140	92.479	2.142	94.621
Servicios	189.359	16	189.375	173.243	593	173.836
Otros	10.649	2.639	13.288	9.796	3.121	12.917
Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	-	(8.264)	(8.264)	-	(10.806)	(10.806)
Total	1.452.409	-	1.452.409	1.312.327	-	1.312.327

La conciliación del resultado del ejercicio por segmentos de actividad con el resultado antes de impuestos a 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

Segmentos	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
Construcción	31.248	8.480
Industrial	5.213	6.159
Servicios	1.574	2.182
Otros	(98.129)	58.906
Resultado del ejercicio	(60.094)	75.727
Impuesto sobre sociedades	(13.192)	(15.542)
Resultado antes de impuestos	(46.902)	91.269

A continuación, se presenta información básica de balance de estos segmentos a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Miles de euros				
	30/06/2022				
	Construcción	Industrial	Servicios	Otros	Total Grupo
Activos Corrientes	1.807.403	148.327	98.994	214.561	2.269.285
Pasivos Corrientes	1.706.346	255.097	92.007	(180.390)	1.873.060
Activo No Corriente	469.207	17.161	18.552	336.132	841.052
Pasivo No Corriente	140.611	39.853	6.774	454.165	641.403

Concepto	Miles de euros				
	31/12/2021				
	Construcción	Industrial	Servicios	Otros	Total Grupo
Activos Corrientes	1.572.936	148.863	109.591	388.036	2.219.426
Pasivos Corrientes	1.519.006	258.928	102.552	(114.303)	1.766.183
Activo No Corriente	451.260	16.002	14.674	361.013	842.949
Pasivo No Corriente	132.981	36.185	4.081	502.596	675.843

4.2.- Personas empleadas

El número medio de personas empleadas en los primeros seis meses de los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías, es el siguiente:

Categoría profesional	Número medio de empleados	
	30/06/2022	30/06/2021
Alta Dirección/Directivos	88	84
Mandos Intermedios	987	1.253
Técnicos	3.039	2.630
Administrativos	578	563
Resto de personal	18.173	17.008
Total	22.865	21.538
Personal fijo	16.469	15.506
Personal eventual	6.396	6.032
Total	22.865	21.538
Hombres	10.559	10.505
Mujeres	12.306	11.033
Total	22.865	21.538

4.3.- Operaciones con entidades vinculadas

Se entiende por situaciones de vinculación las operaciones realizadas con agentes externos al Grupo, pero con los que existe una fuerte relación según las definiciones y criterios que se derivan de las disposiciones del Ministerio de Economía y Hacienda en su orden EHA/3050/2004 de 15 de septiembre y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en su circular 1/2005 de 1 de abril.

Durante los seis primeros meses de los ejercicios 2022 y 2021 se han producido las siguientes operaciones con entidades vinculadas:

Concepto	Miles de euros			
	30/06/2022	% s/Total	30/06/2021	% s/Total
Ingresos y Gastos				
Importe neto de la cifra de negocios	39	0,00%	13.171	1,00%
Otros ingresos de explotación	19	0,03%	22	0,07%
Otros gastos de explotación	1.052	0,37%	1.842	0,85%
Otras transacciones				
Amortización o cancelación de créditos concedidos	12.055	-	55.369	-
Cancelación de avales	314	-	-	-
Otras transacciones	102	-	201	-

El desglose de las operaciones realizadas durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 es el siguiente:

CIF	Sociedad vinculada	Concepto	Sociedad Grupo	Miles de euros
B-82607839	Promociones y Propiedades Inmobiliarias Espacio, S.L.U.	Importe neto cifra de negocio	Avalora Tecnologías de la Información, S.A.	21
B-83962225	Espacio Living Homes, S.L.	Importe neto cifra de negocio	Obrascon Huarte Lain, S.A.	18
A-80400351	Espacio Information Technology, S.A.U.	Otros ingresos de explotación	OHL Servicios-Ingesan, S.A.U.	5
B-85253888	Villar Mir Energía, S.L.U.	Otros ingresos de explotación	OHL Servicios-Ingesan, S.A.U.	14
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Agrupación Guinovart Obras y Servicios Hispania, S.A.	1
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Asfaltos y Construcciones Elsan, S.A.	5
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Chemtrol Proyectos y Sistemas, S.L.	14
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Construcciones Adolfo Sobrino, S.A.	4
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Pacadar, S.A.U.	297
A-80400351	Espacio Information Technology, S.A.U.	Otros gastos de explotación	Avalora Tecnologías de la Información, S.A.	106
A-80400351	Espacio Information Technology, S.A.U.	Otros gastos de explotación	Pacadar, S.A.U.	38
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	Obrascon Huarte Lain, S.A.	19
A-80400351	Espacio Information Technology, S.A.U.	Otros gastos de explotación	Obrascon Huarte Lain, S.A.	557
B-83393066	Enérgya VM Gestión de Energía, S.L.U.	Otros gastos de explotación	OHL Servicios-Ingesan, S.A.U.	11
Otras transacciones				
A-80400351	Espacio Information Technology, S.A.U.	Compra de activos intangibles	Obrascon Huarte Lain, S.A.	102
A-82500257	Grupo Villar Mir, S.A.U.	Amortización o cancelación de créditos concedidos	Obrascon Huarte Lain, S.A.	12.055
B-83962225	Espacio Living Homes, S.L.	Cancelaciones de avales	Obrascon Huarte Lain, S.A.	314

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los saldos con entidades vinculadas son los siguientes:

Concepto	Miles de euros			
	30/06/2022	% s/Total	31/12/2021	% s/Total
Activo no corriente				
Otros créditos	22.777	20,7%	34.831	24,5%
Activo corriente				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.835	0,2%	2.566	0,2%
Otros créditos	11.150	73,4%	11.150	7,4%
Pasivo no corriente				
Otros pasivos no corrientes	-	-	-	-
Pasivo corriente				
Anticipos recibidos de clientes	112	0,0%	541	1,2%
Deudas por compras o prestaciones de servicios	24	0,0%	525	0,1%
Deudas representadas por efectos a pagar	-	0,0%	40	0,1%
Otras deudas no comerciales	-	0,0%	11	0,0%

Adicionalmente a 30 de junio de 2022 el Grupo tiene avales prestados a entidades vinculadas por importe de 332 miles de euros.

4.4.- Activos y pasivos contingentes

4.4.1.- Activos contingentes

No existen activos contingentes significativos a 30 de junio de 2022 y de 2021.

4.4.2.- Pasivos contingentes y garantías

4.4.2.1.- Garantías a terceros

Entre los pasivos de carácter contingente se incluye el correspondiente a la responsabilidad normal de las empresas constructoras por la ejecución y terminación de sus contratos de obra, tanto los suscritos por las propias sociedades del Grupo como los formalizados por las Uniones Temporales de Empresas en las que participan. Asimismo, para las filiales nacionales, existe la responsabilidad subsidiaria de las obligaciones de sus subcontratistas con los organismos de la seguridad social respecto a su personal en obra. Se estima que no se producirá quebranto alguno para el Grupo por estos conceptos.

A 30 de junio de 2022, las sociedades del Grupo tenían prestadas garantías a terceros por importe de 3.646.716 miles de euros (3.239.567 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), de los cuales 3.589.797 miles de euros (3.192.041 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) corresponden, como es práctica habitual del sector, a garantías presentadas ante organismos públicos y clientes privados para garantizar el buen fin de la ejecución de obras, y el resto como consecuencia de garantías provisionales en licitación de obras.

El Grupo considera que, en la situación de las obras sujetas a este tipo de garantías, no se han puesto de manifiesto circunstancias que impliquen el registro de ninguna provisión.

Los compromisos adquiridos son la realización de la obra o proyecto de acuerdo al contrato principal firmado. En el caso de que el Grupo no cumpliera con las condiciones contempladas en el contrato y, en consecuencia, no realizara la obra o proyecto, el cliente tendría derecho a ejecutar el aval depositado, si bien debería demostrar el incumplimiento por parte del Grupo.

El Grupo entiende que viene cumpliendo con los compromisos adquiridos con sus clientes en relación a la realización de las obras o proyectos adjudicados, actividad principal del Grupo. Por tanto, considera que la probabilidad de incumplimiento de los contratos que ejecuta y en consecuencia que los avales o garantías entregados pudieran ser ejecutados, es remota.

Garantías personales y solidarias de carácter financiero

Adicionalmente algunas sociedades del Grupo tenían prestada garantía personal y solidaria a diversas entidades, principalmente bancarias, como garantía por pólizas de crédito concedidas a otras sociedades asociadas y cuyo importe a 30 de junio de 2022 asciende a 2.260 miles de euros (2.399 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Los Administradores de la Sociedad Dominante no esperan que, como consecuencia de la prestación de estas garantías, se produzcan pasivos adicionales que afecten a los estados financieros resumidos consolidados a 30 de junio 2022.



Compromisos de inversión

Las sociedades concesionarias están obligadas, de acuerdo con los contratos concesionales, a realizar determinadas inversiones (véase nota 3.2).

La financiación de estas inversiones se realizará principalmente a través de financiación externa sin recurso concedida a las sociedades concesionarias, y en menor medida con aportaciones a fondos propios, así como con los flujos generados por las mismas. Dado que se trata de estimaciones y no son fijas ni las cantidades a obtener vía préstamos ni los flujos a generar por las concesiones, no existe un importe determinado en cuantía y plazo de las aportaciones de capital a realizar en las filiales, a las que tuviera que hacer frente el Grupo.

4.4.2.2.- Litigios

Al 30 de junio de 2022, se encuentran en curso distintos litigios en Sociedad Dominante y/o sus sociedades dependientes, por el desarrollo habitual de su actividad.

Los litigios más relevantes del Grupo correspondientes a las Divisiones de Construcción e Industrial son:

- En el ejercicio 2014 el Grupo informaba que, derivado del **contrato Design and Construction of the Sidra Medical Research Centre (Doha, Qatar), Qatar Foundation for Education, Science and Community Development (QF)** y la joint venture (JV) formada por la Sociedad Dominante y Contract Cyprus Ltda. (55% - 45% respectivamente) mantienen un litigio arbitral, iniciado el 30 de julio de 2014, ante la Cámara de Comercio Internacional.

Las reclamaciones recíprocas de las partes, a esta fecha, que corresponden con sus pretensiones, son por el lado de la JV la devolución de los avales ejecutados (880 millones QAR, 230,8 millones de euros), la liquidación de las variaciones de obra ejecutadas e impagadas ya reconocidas en Laudo Parcial (182 millones QAR, 47,7 millones de euros), el reconocimiento y liquidación de las variaciones de obra ejecutadas e impagadas sobre las que aún no existe pronunciamiento arbitral (76 millones QAR, 19,9 millones de euros) así como la liquidación de costes de prolongación de permanencia en obra conforme al tiempo de prolongación ya reconocido en Laudo Parcial (190 millones QAR, 49,8 millones de euros). Por el contrario, QF reclama el reconocimiento de costes de terminación superiores al precio pendiente de aplicar del contrato (2.600 millones QAR, 681,8 millones de euros), el reconocimiento de importes por reparación de defectos (124 millones QAR, 32,5 millones de euros), el reconocimiento de importes por reparación de defectos pendiente de determinar la cantidad (106 millones QAR, 27,8 millones de euros), el reconocimiento de costes asociados a la reparación de defectos (238 millones QAR, 62,4 millones de euros) y el reconocimiento de penalidades contractuales por demora de la JV contratista (792 millones QAR, 207,7 millones de euros).

Tanto la procedencia de los conceptos que forman parte de cada reclamación, como las propias cantidades, están sujetas a su determinación por el tribunal arbitral. Hasta el momento se han cuantificado (i) el importe del aval ejecutado a la JV (880 millones QAR, 230,8 millones de euros), cuya cifra es fija y que en todo caso opera como un crédito a favor de la JV, (ii) el importe de las variaciones ejecutadas e impagadas sobre las que existe pronunciamiento arbitral (182 millones QAR, 47,7 millones de euros), cuya cifra también es fija y opera como un crédito a favor de la JV y (iii) el importe de la reparación de defectos (124 millones QAR, 32,5 millones de euros), cuya cifra también es fija y opera como un

crédito a favor de QF. Si bien no existe orden de pago que, en su caso, se emitirá cuando todas las reclamaciones recíprocas hayan sido determinadas.

No obstante lo anterior, los Administradores de la Sociedad Dominante, sobre la base de los informes legales actualizados de terceros, así como las interpretaciones que sobre los mismos ha realizado la dirección de la Sociedad Dominante y los tiempos en los que podría dictarse sentencia, han reevaluado los diferentes escenarios de resolución del arbitraje en su conjunto y han concluido que, a pesar de los actuales niveles de incertidumbre del proceso, no es probable que se produzcan quebrantos adicionales para el Grupo.

- El día 7 de febrero de 2017, Rizzani de Eccher, SpA, Trevi, SpA y Obrascon Huarte Lain, S.A. iniciaron un procedimiento de arbitraje de protección de la inversión contra el Estado de Kuwait ante el CIADI (Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversión) derivado del contrato **“Construction, Completion and Maintenance of Roads, Overpasses, Sanitary and Storm Water Drains, as well as other Services for Jamal Abdul Nasser Street”**. OHL ostenta un 50% de la joint venture constructora. Este arbitraje se inició al amparo de los tratados internacionales de protección recíproca de inversiones suscritos por el Estado de Kuwait con España e Italia y como consecuencia de la violación de los mismos por el Estado de Kuwait por sus actuaciones obstructivas, abusivas y arbitrarias, en perjuicio del inversor extranjero, en la ejecución de dicho contrato.

La joint venture presentó su demanda cuantificando la compensación económica a la que tienen derecho los demandantes en 100,6 millones de KWD (315,5 millones de euros) o alternativamente 90,4 millones de KWD (283,5 millones de euros), mas (en todo caso) 2,3 millones de KWD (7,2 millones de euros), con base en la evaluación realizada por consultores externos. Kuwait presentó contestación y reconvenición, que cuantificó en 32,1 millones KWD (100,7 millones de euros). Los Administradores de la Sociedad Dominante, sobre la base de los informes de terceros, así como las interpretaciones que sobre los mismos ha realizado la asesoría jurídica de la Sociedad Dominante, consideran que no es probable que de la resolución del arbitraje se produzca un quebranto para el Grupo.

- El 13 de diciembre de 2017, Samsung C&T Corporation, Obrascon Huarte Lain, S.A. y Qatar Building Company interpusieron solicitud de arbitraje ante la Cámara de Comercio Internacional contra Qatar Raylways Company. La demanda deriva del contrato **“Design & Build Package 5 – Major Stations – Doha Metro Project”**. OHL ostenta un 30% de participación en la joint venture constructora. La joint venture reclama una cantidad inicialmente estimada en 1.500 millones QAR (393,3 millones de euros). Qatar Rail ha presentado su contestación y reconvenición inicial, que cuantifica en 1.000 millones QAR (262,2 millones de euros). Tras declararse incompetente el Tribunal Arbitral por no cumplirse los requisitos pactados en la cláusula arbitral en el momento de presentarse la solicitud de arbitraje, la joint Venture ha presentado una nueva solicitud de arbitraje en la que reclama una cantidad inicialmente estimada de 1.400 millones QAR (367,1 millones de euros). Qatar Rail ha presentado reconvenición por una cantidad inicialmente estimada de 860 millones QAR (225,5 millones de euros).
- Tras un periodo de suspensión, continúa la tramitación de la demanda interpuesta por Obrascon Huarte Lain, S.A. contra la compañía polaca PGB, S.A. en la que OHL reclama a PGB 191,5 millones de PLN (40,8 millones de euros) como consecuencia de responsabilidades de PGB como socio del **consorcio constructor del proyecto Slowackiego IV, en Gdansk (Polonia)**. El proceso judicial continúa en fase inicial.
- El Grupo ha presentado demanda arbitral contra Anesrif (Agencia Nacional Argelina de Inversiones Ferroviarias) derivada del contrato para la construcción de **la línea de ferrocarril**

de Annaba. El Grupo, sobre la base de informes de expertos independientes, reclama 200 millones euros. Anesrif ha presentado reconvencción por 56,9 millones de euros.

- El Grupo mantiene actualmente un procedimiento arbitral con **Autopista Rio Magdalena, S.A. (sociedad perteneciente al Grupo Aleática, antigua OHL Concesiones)** derivado de controversias surgidas en el contrato de construcción de la Autopista Rio Magdalena (Colombia) que supusieron la terminación anticipada del mismo en abril de 2019. En este caso, el Grupo reclama 313.769 millones COL (72,8 millones de euros) y Autopista Rio Magdalena reclama 1.149.659 millones COL (266,7 millones de euros). En conexión con este arbitraje Autopista Rio Magdalena ha demandado judicialmente a las compañías afianzadoras reclamando 127.719 millones COL (29,6 millones de euros) por concepto de anticipos y 164.513 millones COL (38,2 millones de euros) por concepto de fianza de cumplimiento. El Grupo participa en dichos procedimientos como litisconsorte o llamado en garantía. Dichos conceptos están reclamados por Autopista Rio Magdalena en el arbitraje. Los Administradores de la Sociedad Dominante, sobre la base de los informes de terceros, así como las interpretaciones que sobre los mismos ha realizado la asesoría jurídica de la Sociedad Dominante, estiman que no es probable que de la resolución del arbitraje se produzca un quebranto para el Grupo.
- El Grupo ha presentado demanda judicial contra el Fisco de Chile y el Ministerio de Obras Publicas de Chile, derivada del contrato para la construcción del embalse de Chacrillas. El Grupo reclama 30.169 millones CLP (31,6 millones de euros).
- El Grupo ha recibido solicitud de arbitraje instado por Promet Montajes SpA, subcontratista de OHL Industrial Chile, S.A. en el proyecto Mantos Blancos (Chile). Inicialmente Promet situa el importe de su reclamación en 1,35 millones de UFs (46,8 millones de euros). En la actualidad el Grupo está analizando la interposición de una reconvencción, que inicialmente estaría en torno a 15 millones USD (14,4 millones de euros), pendiente de finalizar el análisis definitivo de cuantificación.

Los litigios más relevantes del Grupo correspondientes a inversiones en sociedades en liquidación son:

- En diciembre de 2019 se presentó contestación a la demanda en el procedimiento 882/2019 que se sigue ante el Juzgado de Primera Instancia nº 10 de Madrid, frente a la reclamación contra OHL de los **fondos TDA 2015-1 Fondo de Titulización, TDA 2017-2 Fondo de Titulización, Bothar Fondo de Titulización y Kommunalkredit Austria, Ag**, quienes pretenden hacer valer, en su condición de acreedores, presuntas obligaciones a favor de la acreditada contenidas en el Contrato de Sponsor que firmó la misma dentro de la financiación de proyecto de la sociedad concesionaria hoy en liquidación, **Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española, S.A.U.** El importe económico de la reclamación es de 212.433 miles de euros, en concepto de préstamo subordinado, o de aportación de fondos propios, o de contravalor de aumento de capital o de indemnización de daños y perjuicios; más 70.869 miles de euros por intereses de demora.

El 16 julio de 2021 se dictó sentencia en primera instancia, que desestimó completamente la demanda de los fondos demandantes. Igualmente, el 17 de septiembre de 2021, fue desestimada íntegramente la solicitud de aclaración de sentencia presentada por los mismos. Los fondos apelaron esta sentencia dando lugar al recurso 926/21, de la Audiencia Provincial de Madrid. Este recurso se encuentra pendiente de señalamiento para votación y fallo.

Los Administradores, sobre la base de las opiniones legales de sus asesores, consideran que esta reclamación debería prosperar.

- En relación con el concurso de acreedores de **Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española, S.A.U. y Aeropistas, S.L.U.:**

Mediante Auto de 13 de octubre de 2015 se inadmitieron las propuestas de convenio presentadas y, en consecuencia, se ordenó la apertura de la liquidación, con los efectos legales que ello implica, entre otros, y conforme a jurisprudencia de la Sala de Conflictos del TS, la resolución del contrato de concesión.

El 4 de octubre del 2019, el Juzgado calificó el concurso mercantil de la sociedad como "fortuito".

Finalmente, en relación con el procedimiento de resolución del contrato concesional de referencia, el Ministerio de Fomento resolvió el citado contrato en fecha 14 de julio de 2018, como paso previo a la liquidación del contrato.

Paralelamente, se inició ante el Tribunal Supremo un Recurso Contencioso Administrativo 210/2018. Este recurso tenía cuantía indeterminada, y únicamente discutía si la fecha de resolución del contrato ha de ser la del Ministerio (referenciada arriba) o la del Auto de liquidación del concurso mercantil (13/10/2015) y si, en ese caso, el Estado disponía de tres meses para liquidar el contrato a contar desde dicha fecha, debiendo intereses moratorios desde entonces, así como cuál sería el tipo de interés aplicable. Este Recurso fue fallado en la sentencia nº 783/2020, dictada el 17 de junio de 2020, considerando "prematuras" las peticiones que en el mismo se contienen. Estas serán determinadas en el recurso del que informamos a continuación.

En octubre de 2019, se presentó recurso contencioso administrativo 276/2019 por la Administración concursal de Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española, S.A. ante la Sala 3ª del Tribunal Supremo contra el acuerdo del Consejo de Ministros de 26 de abril de 2019 de interpretación de determinados contratos de concesión de autopistas, en cuanto al método para calcular la "Responsabilidad Patrimonial de la Administración" (en adelante "RPA") El recurso ha sido estimado parcialmente en relación con determinados aspectos

En febrero de 2020, la sociedad concesionaria en liquidación recibió notificación administrativa indicando el importe preliminar que alcanzaba la liquidación, considerando que podría llegar a cero por lo que la sociedad ha interpuesto contra la resolución definitiva del expediente administrativo de fijación de la RPA, recurso contencioso administrativo que se sigue ante la Sección 5ª de la sala de lo Contencioso Administrativo del Tribunal Supremo, con el número, PO:121/21.

El 28 de diciembre de 2021, el Consejo de Ministros, dicta nueva resolución por la que modifica el importe de la RPA a recibir por Autopista Eje Aeropuerto, y de conformidad con la misma, ingresa en esta sociedad, 59.447.204,14 euros, que son el resultante del importe reconocido de 46.463.018,23 euros más intereses. La sociedad, ha ampliado su recurso 121/21, a esta última resolución del Consejo de Ministros, dado que el importe recibido no es el solicitado inicialmente por la misma en dicho recurso. El procedimiento está actualmente suspendido.

La liquidación será recalculada por el Consejo de Ministros para aplicar los criterios de la sentencia contra el Acuerdo del Consejo de Ministros. No obstante, tras el análisis de la sentencia, y aun cuando existen procedimientos judiciales abiertos destinados a la liquidación de la RPA, los Administradores y sus asesores legales consideran poco probable la recuperación de la inversión del Grupo OHLA en Aeropistas, S.L., accionista único de Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española S.A., lo que llevó al Grupo a registrar un deterioro por importe de 18.587 miles de euros al cierre del ejercicio 2021.

- En relación con la sociedad concesionaria **Cercanías Móstoles Navalcarnero, S.A. (CEMONASA)**, esta sociedad inició en octubre de 2020 expediente administrativo en reclamación de 53 millones de euros a la CAM por la ejecución de obras adicionales solicitadas por la Administración fuera del objeto del contrato de concesión. Dicha reclamación ha sido desestimada por silencio y, ha dado lugar a la interposición del correspondiente recurso contencioso administrativa ante el TSJ Madrid (P.O 1529/21), que a la fecha sigue sus trámites.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran, sobre la base de opiniones legales externas, que es probable la recuperabilidad de los activos financieros registrados.

En relación con el Caso Lezo, cabe indicar lo siguiente:

- Pieza 3.

En el año 2016, la Audiencia Nacional, a través del Juzgado Central de Instrucción nº 6, abrió procedimiento nº 91/2016 relativo a posibles delitos, entre otros, de corrupción en los negocios, cohecho, blanqueo de capitales y organización criminal.

En el curso de ese procedimiento se dirigió por el Juzgado investigación contra más de 57 personas, entre las que se encuentran 6 personas que en su día pertenecieron al Grupo OHLA y que a esta fecha no pertenecen a este Grupo empresarial.

A la fecha de esta comunicación no nos consta que se haya dirigido acusación formal contra ningún directivo o consejero actual del Grupo OHL. Asimismo, a esta fecha no se han dirigido actuaciones contra ninguna empresa integrante del Grupo OHL.

- Pieza 8

Durante el mes de febrero de 2019 la empresa tuvo conocimiento, de la apertura de una nueva pieza separada en este procedimiento, el número 8. La investigación versa sobre la existencia o no de posibles actos de cohecho de empleados del Grupo para la adjudicación de obras públicas en España.

Han declarado en el Juzgado diversos exempleados, empleados y exconsejeros en calidad tanto de testigos como de investigados.

A fecha de hoy no se han dirigido actuaciones frente a la empresa, por lo que OHL no forma parte del procedimiento y tiene, por tanto, información limitada sobre las actuaciones.

La empresa colabora activamente con la Administración de Justicia y ha aportado la información que se le ha requerido. Adicionalmente llevó a cabo una investigación interna, de acuerdo con los procedimientos existentes, cuyo resultado fue aportado al Juzgado en julio de 2020.

Procesalmente, la pieza 8 del llamado caso Lezo se encuentra en fase de instrucción.

Adicionalmente, el Grupo tiene varias reclamaciones de ex empleados con los que ha terminado las relaciones laborales que no son significativas ni individualmente ni en su conjunto.

Además de los litigios mencionados anteriormente el Grupo tiene abiertos litigios menores, que tienen su origen en el desarrollo habitual de los negocios, ninguno de los cuales tiene un importe significativo considerado individualmente.

Pasivos contingentes

Entre los pasivos de carácter contingente se incluye el correspondiente a la responsabilidad normal de las empresas constructoras por la ejecución y terminación de sus contratos de obra, incluidos los formalizados por las Uniones Temporales de Empresas en las que participan. Asimismo, existe la responsabilidad subsidiaria de las obligaciones de sus subcontratistas con los organismos de la seguridad social respecto a su personal de obra. Se estima que no se producirá quebranto alguno para el Grupo por estos conceptos.

- La **Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC)** con fecha 21 de julio de 2020 dictó resolución de incoación, con el número de Expediente S/0021/20:OBRA CIVIL 2, a OHL, S.A. y diversas empresas por presuntas conductas prohibidas en el artículo 1 de la LDC y el artículo 101 del TFUE, consistentes en acuerdos e intercambios de información entre dichas empresas con el objeto y/o efecto de restringir la competencia, en el ámbito de las licitaciones convocadas por las distintas Administraciones Públicas en España, para la construcción y rehabilitación de infraestructuras y edificios.

Este expediente se incoó previo archivo de otro anterior que, con fecha 14 de julio de 2020, la Sala de Competencia del Consejo de la CNMC resolvió:

- (i) declarando la caducidad y ordenado el archivo del citado procedimiento sancionador S/DC/0611/17, e
- (ii) instó a la DC a incoar nuevamente procedimiento sancionador.

Este expediente se encontraba en fase de instrucción, habiéndose notificado el 5 de julio de 2021 por la Dirección de Competencia la Propuesta de Resolución en la que se había planteado una sanción a OHL, S.A. de 21,8 millones de euros.

Con fecha 6 de julio de 2022 por la Sala de Competencia del Consejo de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia se ha comunicado a OHL, S.A. la Resolución del expediente en la que se le impone una sanción de 21,5 millones de euros. Por parte de los Asesores Externos se está preparando el Recurso Contencioso-Administrativo ante la Audiencia Nacional a fin de obtener la revocación de la referida resolución por diversos motivos fundados y la adopción de medidas cautelares que suspenda los efectos de la misma.

- Con fecha 10 de marzo de 2021, **la Secretaría Técnica de la Comisión de Defensa de la Competencia de Perú** recomendó a la Comisión de Defensa de la Competencia sancionar a la Sociedad Dominante por supuestas prácticas colusorias horizontales en relación con contratación pública en Perú en el periodo 2002-2016, con una valoración inicial de 51,0 millones USD (49,1 millones de euros). El 17 de noviembre de 2021 se emitió resolución en primera instancia administrativa, imponiendo una sanción al Grupo de 28.268,88 UIT's (32,7 millones de euros). Se ha interpuesto recurso de apelación administrativo, por lo que continúa abierta la fase administrativa del procedimiento sin que existan elementos suficientes que a juicio de los Administradores justifiquen el registro de provisión alguna al cierre de estos estados financieros intermedios.

4.5.- Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

La retribución del Consejo de Administración se regula en el artículo 24 de los Estatutos Sociales y en la Política de Remuneraciones de los Consejeros aprobada, conforme establece el artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, por la Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 2 de junio de 2022, para este ejercicio y los tres siguientes, que estableció una retribución máxima anual para los consejeros externos, para retribuir sus funciones, de un millón quinientos cincuenta mil euros (1.550.000), con los criterios de reparto que el propio Consejo de Administración aprobados y que se recogen en la mencionada Política de Remuneraciones.

Durante los seis primeros meses de 2022 no han existido sistemas de previsión para los consejeros externos. Esta retribución fija por sus funciones es compatible e independiente de la retribución, indemnizaciones, pensiones o compensaciones de cualquier clase que perciben aquellos miembros del Consejo de Administración por la relación laboral o de prestación de servicios que mantienen con la Compañía.

A continuación, se detalla la retribución devengada durante los primeros seis meses del ejercicio 2022 comparada con la información del mismo periodo del ejercicio anterior:

Remuneraciones	Miles de euros	
	30/06/2022	30/06/2021
ADMINISTRADORES		
Conceptos retributivos:		
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	658	642
Sueldos	600	600
Otros conceptos	9	7
Total	1.267	1.249
DIRECTIVOS		
Total remuneraciones recibidas por los directivos	3.872	6.315

5.- HECHOS POSTERIORES

El 6 de julio de 2022 por la Sala de Competencia del Consejo de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) ha comunicado a OHL, S.A. la resolución del Expediente S/0021/20: OBRA CIVIL 2 por presuntas conductas prohibidas en el art.1 de la LDC y el art. 101 del TFUE de fecha 5 de julio de 2022 en la que se le impone una sanción de 21.500 miles de euros (véase nota 4.4.2.2.).

ANEXO I

INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA INDIVIDUAL DE OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

Índice

Balance de Situación a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021.....	52
Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	54
Estado de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	55
Estado de cambios en el patrimonio neto a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	56
Estado de flujos de efectivo correspondiente a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.....	57
1. Actividad de la sociedad.....	58
2. Bases de presentación.....	59
3. Hechos significativos del periodo.....	60
4. Otra Información.....	61

Balance de situación a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021

ACTIVO	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmovilizado intangible		
Desarrollo	445	886
Patentes, licencias, marcas y similares	12	12
Aplicaciones informáticas	2.605	2.880
Otro inmovilizado intangible	355	222
	3.417	4.000
Inmovilizado material		
Terrenos y construcciones	724	726
Maquinaria e instalaciones técnicas	11.065	8.340
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4.054	3.847
Inversiones en concesiones	35	35
Otro inmovilizado material	9.486	6.034
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-
	25.364	18.982
Inversiones inmobiliarias		
Terrenos	4	4
Construcciones	779	787
	783	791
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio	1.301.787	1.397.248
Créditos a empresas	86.234	86.234
	1.388.021	1.483.482
Inversiones financieras a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio	13	13
Créditos a terceros	2.068	2.068
Valores representativos de deuda	901	1.168
Derivados	379	399
Otros activos financieros	9.959	5.302
	13.320	8.950
Activos por impuesto diferido	37.209	35.822
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.468.114	1.552.027
ACTIVO CORRIENTE		
Existencias		
Materias primas y otros aprovisionamientos	15.471	14.144
Trabajos talleres auxiliares e instalaciones de obra	18.626	17.744
Anticipos a proveedores y subcontratistas	20.725	14.881
	54.822	46.769
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	265.244	226.872
Deudores comerciales, empresas del grupo	16.923	20.978
Deudores comerciales, empresas asociadas	2.064	4.841
Deudores varios	22.363	21.949
Personal	966	573
Activos por impuesto corriente	30.972	30.002
Otros créditos con las Administraciones públicas	13.233	10.348
	351.765	315.563
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Créditos a empresas	128.702	109.508
Otros activos financieros	77.495	148.637
	206.197	258.145
Inversiones financieras a corto plazo		
Instrumentos de patrimonio	3	3
Créditos a empresas	2	15.879
Otros activos financieros	169.574	145.190
	169.579	161.072
Periodificaciones a corto plazo	22.600	17.429
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		
Tesorería	92.154	119.000
Otros activos líquidos equivalentes	2.975	2.796
	95.129	121.796
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	900.092	920.774
TOTAL ACTIVO	2.368.206	2.472.801

Balance de situación a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021

Patrimonio Neto y Pasivo	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		
FONDOS PROPIOS		
Capital		
Capital escriturado	147.781	147.781
Prima de emisión	1.328.128	1.328.128
Reservas		
Legal y estatutarias	29.556	29.556
Otras reservas	127.555	111.462
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(420)	(504)
Resultados de ejercicios anteriores	(785.834)	(809.524)
Resultado del ejercicio	(24.331)	23.690
TOTAL FONDOS PROPIOS	822.435	830.589
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	70	154
TOTAL PATRIMONIO NETO	822.505	830.743
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a largo plazo		
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	1.511	863
Otras provisiones	26.340	30.737
	27.851	31.600
Deudas a largo plazo		
Deudas con entidades de crédito	26	38.718
Acreedores por arrendamiento financiero	257	-
Otros pasivos financieros	7.037	6.023
	7.320	44.741
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	416.483	444.642
Pasivos por impuesto diferido	5.152	5.024
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	456.806	526.007
PASIVO CORRIENTE		
Provisiones a corto plazo	118.546	148.850
Deudas a corto plazo		
Deudas con entidades de crédito	10.156	25.177
Acreedores por arrendamiento financiero	130	-
Otros pasivos financieros	10.504	7.654
	20.790	32.831
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	339.883	344.252
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Deudas por compras o prestaciones de servicios	259.851	240.081
Deudas por efectos a pagar	43.816	35.398
Acreedores comerciales empresas del grupo	24.535	16.801
Acreedores comerciales empresas asociadas	23.689	25.487
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12.973	10.782
Pasivos por impuesto corriente	1.426	7.157
Otras deudas con las Administraciones públicas	23.174	21.469
Anticipos de clientes	220.209	232.943
	609.673	590.118
Periodificaciones a corto plazo	3	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.088.895	1.116.051
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.368.206	2.472.801

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios intermedios a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021

	30/06/2022	30/06/2021
Importe neto de la cifra de negocios:		
Ventas	256.625	212.083
Ventas en UTES (según % de participación)	92.772	61.121
	349.397	273.204
Variación de existencias de talleres auxiliares e instalaciones de obra	882	393
Aprovisionamientos:		
Consumo de materiales de construcción y repuestos de maquinaria	(56.102)	(40.253)
Trabajos realizados por otras empresas	(189.099)	(151.170)
Otros ingresos de explotación:		
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	48.009	22.198
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	493	680
Gastos de personal:		
Sueldos, salarios y asimilados	(68.746)	(61.857)
Cargas sociales	(12.174)	(10.348)
Otros gastos de explotación:		
Servicios exteriores	(69.844)	(58.517)
Tributos	(4.964)	(1.480)
Pérdidas, deterioros y variaciones de provisiones por operaciones comerciales	30.828	6.259
Otros gastos de gestión corriente	(237)	2.416
Amortización del inmovilizado	(4.411)	(2.990)
Excesos de provisiones	4.397	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Deterioro y pérdidas	-	(1)
Resultados por enajenaciones y otras	476	603
I. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	28.905	(20.863)
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio:		
En empresas del grupo y asociadas	-	1.389
De valores negociables y otros instrumentos financieros:		
En empresas del grupo y asociadas	4.366	3.738
En terceros	1.300	101.536
Gastos financieros:		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(37.280)	(7.882)
Por deudas con terceros	(6.947)	(48.140)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(54)	-
Diferencias de cambio	(17.834)	(12.601)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Deterioros y pérdidas	11.904	-
Resultados por enajenaciones y otras	(5.052)	46.118
II. RESULTADO FINANCIERO	(49.597)	84.158
III. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (I+II)	(20.692)	63.295
Impuesto sobre beneficios	(3.639)	(2.537)
IV. RESULTADO DEL EJERCICIO	(24.331)	60.758

Estado de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios intermedios a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A 30 DE JUNIO DE 2022 Y A 30 DE JUNIO DE 2021

	30/06/2022	30/06/2021
RESULTADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	(24.331)	60.758
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	-	10
Por valoración de instrumentos financieros:		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / (gastos)	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Por subvenciones, donaciones y legados	-	14
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Efecto impositivo	-	(4)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	(84)	(212)
Por valoración de instrumentos financieros:		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros ingresos / (gastos)	-	-
Por coberturas de flujos de efectivo	-	-
Por subvenciones, donaciones y legados	(112)	(283)
Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Efecto impositivo	28	71
TOTAL INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS	(24.415)	60.556

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A.

En miles de euros

Estado de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios intermedios a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 30 DE JUNIO DE 2022 Y A 30 DE JUNIO DE 2021

130.669

	Fondos propios					Subvenciones donaciones y legados	Total Patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y particip. en patrimonio propias)	Resultado de ejercicios anteriores		
Saldo final a 31/12/2020	171.929	1.265.300	60.726	(406)	(604.321)	441	688.466
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(202)	60.556
Operaciones con socios o propietarios	(24.148)	62.828	91.942	30	-	-	130.652
Aumentos / (Reducciones) de capital	(24.148)	62.828	91.989	-	-	-	130.669
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	-	-	(47)	30	-	-	(17)
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	-	-	(205.203)	-	-
Saldo final a 30/06/2021	147.781	1.328.128	152.668	(376)	(809.524)	239	879.674
Saldo final a 31/12/2021	147.781	1.328.128	141.018	(504)	(809.524)	154	830.743
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	(84)	(24.415)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(206)	84	-	-	(122)
Aumentos / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	-	-	(206)	84	-	-	(122)
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	16.299	-	23.690	-	16.299
Saldo final a 30/06/2022	147.781	1.328.128	157.111	(420)	(785.834)	70	822.505

Estado de flujos de efectivo de los ejercicios intermedios a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021

	30/06/2022	30/06/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4)	(33.832)	(160.073)
Resultado antes de impuestos	(20.692)	63.295
Ajustes al resultado	18.843	(88.312)
(+) Amortización de inmovilizado	4.411	2.990
(+/-) Otros ajustes de resultado (netos)	14.432	(91.302)
Cambios en el capital corriente	4.834	(69.417)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(36.817)	(65.639)
(-) Pagos de intereses	(16.872)	(62.809)
(+) Cobros de dividendos	-	1.389
(+) Cobros de intereses	8.134	7.737
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	(9.136)	366
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	(18.943)	(12.322)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1+2)	127.327	88.143
Pagos por inversiones:	(21.107)	(3.150)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	(7.515)	(15)
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	(7.856)	(1.205)
(-) Otros activos financieros	(5.736)	(1.930)
Cobros por desinversiones:	148.434	91.293
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	119.376	90.664
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	495	629
(+) Otros activos financieros	28.563	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1+2+3)	(120.162)	68.624
Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	(122)	71.395
(+) Emisión	-	71.398
(-) Adquisición	(11.766)	(1.971)
(+) Enajenación	11.644	1.954
(+) Subvenciones	-	14
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero	(53.713)	(2.771)
(+) Emisión	5.833	-
(-) Devolución y amortización	(59.546)	(2.771)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	(66.327)	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(26.667)	(3.306)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	121.796	154.329
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	95.129	151.023

1.- Actividad de la sociedad

Obrascón Huarte Lain, S.A., antes Sociedad General de Obras y Construcciones Obrascón, S.A. se constituyó el 15 de mayo de 1911 y su domicilio social se encuentra en Madrid, Paseo de la Castellana, 259-D.

Su objeto social y su actividad abarca principalmente la construcción de todo tipo de obras civiles y de edificación, tanto para clientes públicos como para clientes privados. Adicionalmente, su objeto social incluye servicios públicos y privados, explotación de concesiones administrativas y complejos hoteleros, así como la promoción inmobiliaria y venta de inmuebles.

2.- Bases de presentación

La Información Financiera Individual Seleccionada se ha elaborado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus posteriores modificaciones, y la Ley del Mercado de Valores, Real Decreto 1362/2007, Real Decreto 878/2015 y circular 3/2018 de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Esta Información Financiera Individual Seleccionada no incluye toda la información que requerirían unos Estados Financieros Individuales Intermedios completos, preparados conforme a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas según normativa española. En particular, la Información Financiera Individual Seleccionada se ha elaborado con el contenido necesario para dar cumplimiento a los requisitos de información financiera establecidos en la norma cuarta de la circular 3/2018, que permite, cuando al emisor le sea exigible la preparación de información financiera consolidada del periodo intermedio, cumplimentar únicamente la información de carácter individual que sea relevante para la adecuada comprensión del informe financiero semestral.

En consecuencia, la Información Financiera Individual Seleccionada debe ser leída junto con las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2021.

3.- Hechos significativos del periodo

3.1- Principales variaciones en la Cuenta de Resultados.

Las principales variaciones de la cuenta de resultados a 30 de junio de 2022 en comparación con la cuenta de resultados del primer semestre del año anterior son:

- La **Cifra de negocio** alcanza los 349.397 miles de euros, superior a la registrada en junio de 2021, 273.204 miles de euros. Este aumento se produce tanto en obra en ejecución directa como en Unión Temporal de Empresas / Joint Ventures y obedece a una recuperación tras los efectos de la pandemia COVID-19 que afectó principalmente al primer semestre de 2021.
- El **Resultado de Explotación** se sitúa en 28.905 miles de euros frente a los (20.863) miles de euros registrados a 30 de junio de 2021. La mejora se debe al mejor comportamiento de los proyectos de la sociedad, que viene recuperando la rentabilidad, así como a los mayores ingresos accesorios y de gestión corriente.

- El **Resultado Financiero** asciende a (49.597) miles de euros, frente a los 84.158 miles de euros de 2021. Este epígrafe a 30 de junio de 2021 incluía los efectos económicos de la Operación de Reestructuración siendo las partidas más significativas:
 - Dentro de **Ingresos financieros** un importe de 87.692 miles de euros correspondientes a la quita/ valor razonable de los Bonos y 11.789 miles de euros de la aplicación del valor razonable a la capitalización de deuda, considerando una cotización de la acción a 0,636 euros.
 - Dentro de los **Gastos financieros** un importe de (21.162) miles de euros de gastos relacionados con la Reestructuración.

Estas partidas explican la importante diferencia entre ambos periodos.

- Las **Diferencias de cambio**, se sitúan en (17.834) miles de euros por el efecto del peso mexicano, ryal qatarí y dinar kuwaití, frente a los (12.601) miles de euros registrados a 30 de junio de 2021.
- Los **Deterioros y Rdo. Enajenación de Instrumentos Financieros**, ascienden a 6.852 miles de euros e incluyen el resultado por el cobro de 12.055 miles de euros de parte de la deuda que estaba totalmente provisionada de Grupo Villar Mir. A 30 de junio de 2021 los 46.118 miles de euros incluían las plusvalías obtenidas por la venta de la sociedad concesionaria Hospital de Toledo.
- El **Resultado antes de impuestos** se sitúa en (20.692) miles de euros, frente a los 63.295 miles de euros registrados en junio de 2021.
- El **Resultado del ejercicio a 30 de junio de 2022** alcanza los (24.331) miles de euros, frente a los 60.758 miles de euros del mismo periodo del año anterior.

3.2- Principales variaciones en el Balance de Situación.

En relación al balance de situación a 30 de junio de 2021 comparado con el de 31 de diciembre de 2021, podemos destacar:

- El **Patrimonio Neto** a 30 de junio de 2022 alcanzan los 822.505 miles de euros, frente a los 830.743 a 31 de diciembre de 2021, y la variación de (8.238) miles de euros se debe principalmente al resultado negativo del periodo que se compensa con movimientos de reservas y otros.
- El **Activo No Corriente**, asciende a 1.468.114 miles de euros frente a los a 1.552.027 miles de euros a 31 de diciembre de 2021. La principal variación se debe a la disminución de la participación en OHL Holding, S.á.r.l. por importe de 119.376 miles de euros, como consecuencia de la devolución parcial de las aportaciones no dinerarias realizadas por la Sociedad en julio de 2021 en su condición de socio único a los fondos propios OHL Holding, S.á.r.l., en el marco del proceso de reorganización empresarial realizado por el Grupo, tras la operación de Reestructuración.
- El **Activo Corriente** alcanza los 900.092 miles de euros, frente a los 920.774 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, destacando los epígrafes de:
 - **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**, con 351.765 miles de euros, que compara con los 315.563 miles de euros al 31 de diciembre de 2021, consecuencia de la estacionalidad del sector.

- **Inversiones en empresas del Grupo y asociadas**, con 206.197 miles de euros que disminuye en (51.948) miles de euros, principalmente, por los movimientos de fondos realizados a OHL Operaciones, S.A.U.
 - **Inversiones financieras a corto plazo**, ascienden a 169.579 miles de euros frente a los 161.072 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 y aumentan 8.507 miles de euros principalmente por el traspaso de activos financieros restringidos por importe de 23.260 miles de euros que se compensan con el cobro de (15.866) miles de euros de créditos que ostentaba OHL S.A. frente a Cercanías Móstoles Navalcarnero.
 - **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**, que presenta un saldo de 95.129 miles de euros.
- El epígrafe de **Deudas con entidades de crédito** asciende a 10.182 miles de euros frente a los 63.895 miles de euros al 31 de diciembre de 2021, importe que correspondía principalmente al contrato de financiación puente (ICO) dispuesto y que en el primer semestre de 2022 ha sido totalmente cancelado.

3.3- Principales variaciones en el Estado de Flujos de Efectivo.

Los principales movimientos son:

- Disminución de **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** por importe de 26.667 miles de euros, debido a:
 - **Flujos de efectivo de las actividades de explotación** por (33.832) miles de euros, frente a (164.111) miles de euros a 31 de diciembre de 2021. El desglose del movimiento a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros
Resultado antes de impuestos	(20.692)
Ajustes al resultado	18.843
Cambios en el capital corriente	4.834
Otros flujos de efectivo	(36.817)
Saldo al 30 de junio de 2022	(33.832)

- **Flujos de efectivo de las actividades de inversión** por 127.327 miles de euros, con unos pagos por inversiones de 21.107 miles de euros y con unos cobros por desinversiones de 148.434 miles de euros, procedentes principalmente de la disminución de la participación en OHL Holding, S.á.r.l por importe de 119.376 miles de euros.
- **Flujos de efectivo de las actividades de financiación** por (120.162) miles de euros, derivado principalmente de la cancelación total del contrato de financiación puente (ICO) que ascendía a 54.502 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 y la amortización parcial por importe de 43.067 miles de euros, del préstamo con OHL Operaciones, S.A., como consecuencia de la amortización anticipada de la emisión de bonos realizada por dicha sociedad.

4.- Otra Información

4.1- Plantilla media

El número medio de personas empleadas en los seis primeros meses de los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por sexos, es el siguiente:

<u>Plantilla media</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Hombres	2.375	2.541
Mujeres	472	410
Total	2.847	2.951

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO

Índice

1. PRINCIPALES MAGNITUDES	2
2. LA MARCHA DEL GRUPO	3
3. EVOLUCIÓN POR DIVISIONES	4
Construcción	4
Industrial.....	6
Servicios	6
4. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	7
Cuenta de resultados	7
Balance de situación consolidado.....	9
Flujo de caja	13
5. CARTERA	14
6. INFORMACIÓN BURSÁTIL	14
7. DESARROLLO	15
8. GESTIÓN DE RIESGOS	15
9. ANEXOS.....	16
9.1.- Principal información privilegiada / Otra información relevante, regulada y corporativa	16
9.2.- Filiales sin recurso.....	16
9.3.- Medidas alternativas al rendimiento	17

1. PRINCIPALES MAGNITUDES

Principales Magnitudes	1S22	1S21	Var. (%)
Ventas	1.452,4	1.312,3	10,7%
EBITDA	40,7	30,4	33,9%
% s/ Ventas	2,8%	2,3%	
EBIT	27,1	2,9	834,5%
% s/ Ventas	1,9%	0,2%	
Resultado Neto Atribuible	-60,7	75,4	n.a.
% s/ Ventas	-4,2%	5,7%	

Detalle Ventas y EBITDA	1S22	1S21	Var. (%)
Ventas	1.452,4	1.312,3	10,7%
Construcción	1.207,9	1.036,8	16,5%
Industrial	44,5	92,5	-51,9%
Servicios	189,4	173,2	9,4%
Otros	10,6	9,8	8,2%
EBITDA	40,7	30,4	33,9%
Construcción	49,8	35,9	38,7%
<i>% margen EBITDA Construcción</i>	4,1%	3,5%	
Industrial	0,0	3,0	n.s.
<i>% margen EBITDA Industrial</i>	0,0%	3,2%	
Servicios	6,6	7,5	-12,0%
<i>% margen EBITDA Servicios</i>	3,5%	4,3%	
Corporativo y otros	-15,7	-16,0	-1,9%

Liquidez y Endeudamiento	1S22	Dic. 2021	Var. (%)
Liquidez total	620,0	842,3	-26,4%
Liquidez con recurso	616,9	841,4	-26,7%
Endeudamiento neto	-179,5	-318,8	-43,7%
Deuda neta con recurso	-176,4	-317,9	-44,5%
Deuda neta sin recurso	-3,1	-0,9	244,4%

Cartera	1S22	Dic. 2021	Var. (%)
Corto plazo	6.646,5	5.381,0	23,5%
Largo plazo	435,9	426,5	2,2%
Total	7.082,4	5.807,5	22,0%

Recursos Humanos	1S22	1S21	Var. (%)
Fijo	17.872	15.766	13,4%
Eventual	6.105	5.653	8,0%
Total	23.977	21.419	11,9%

Mn Euros / Personas

2. LA MARCHA DEL GRUPO

OHLA cierra el primer semestre del año 2022 con unas Ventas de 1.452,4 millones de euros (+10,7% con respecto al primer semestre de 2021) y un EBITDA de 40,7 millones de euros, mejorando en un +33,9% los 30,4 millones de euros del primer semestre de 2021. La división de construcción ha finalizado el periodo con un margen EBITDA del +4,1%, consolidando la tendencia de mejora del Grupo desde 2018 y superando el margen del +3,5% del primer semestre de 2021. El resultado de explotación (EBIT) asciende a 27,1 millones de euros, lo que compara muy favorablemente con los 2,9 millones de junio 2021.

OHLA concluye los primeros seis meses de 2022 con un Beneficio Neto Atribuible negativo de -60,7 millones de euros, impactado principalmente por el efecto contable del ajuste en el valor sobre la participación del Proyecto Canalejas derivado de la situación social y macroeconómica.

La contratación total a corto plazo en el periodo (obra nueva y ampliaciones) ha sido de 2.436,3 millones de euros, un +32,0% superior a la contratación del mismo periodo de 2021 y representando una ratio *book-to-bill* de 1,7x. Esta contratación se ha obtenido en las tres principales zonas geográficas donde opera el Grupo OHLA: EE.UU. representa un 44,2%, Europa un 37,5% y Latinoamérica un 17,9%. Dentro de la contratación en Norteamérica, cabe destacar la adjudicación, en consorcio con ACS, de la construcción del proyecto “P3 Purple Line Light Rail”, en Maryland, por un importe conjunto de 2.210 millones de euros. Esta nueva obra transportará a los viajeros entre Bethesda, en el condado de Montgomery, y New Carrollton, en el condado de Prince George. Como consecuencia se calcula que, una vez concluida la obra, evitará el desplazamiento de 17.000 vehículos diarios.

La cartera total a 30 de junio de 2022 asciende a 7.082,4 millones de euros, lo que representa una cobertura de actividad de cerca de 27,3 meses de venta. Esta cartera total supone un crecimiento del +22,0% respecto de la cartera total de diciembre de 2021, gracias al crecimiento de la cartera de Construcción, que ha aumentado en 1.273,1 millones de euros desde final de año 2021.

Importante resaltar que, en línea con la estrategia del Grupo de reforzar progresivamente la actividad concesional, OHLA ha logrado durante los primeros seis meses de 2022 la adjudicación, junto a Termotécnica Coindustrial (JV al 50%), de la concesión en Bogotá (Colombia): “Acceso Norte 2”, proyecto que no solo refuerza la actividad concesional del Grupo, sino que además contribuye a la cartera de la división de Construcción.

Con respecto a la posición total de liquidez con recurso el Grupo ha finalizado los seis primeros meses de 2022 con 616,9 millones de euros, mejorando en 29,2 millones de euros el importe del pasado mes de marzo. Asimismo, cabe recordar que OHLA, durante el primer trimestre de 2022, canceló el préstamo ICO (cuyo principal ascendía a 54,5 millones de euros) y realizó una recompra parcial de bonos con vencimiento en 2025 y 2026 (por un importe nominal de 43,1 millones de euros), contribuyendo al objetivo de reducir progresivamente su apalancamiento.

Por último, es importante recordar que Moody’s mejoró el rating corporativo (CFR) de OHLA a B3 con perspectiva positiva el pasado mes de marzo.

3. EVOLUCIÓN POR DIVISIONES

CONSTRUCCIÓN

Principales Magnitudes	1S22	1S21	Var. (%)
Ventas	1.207,9	1.036,8	16,5%
EBITDA	49,8	35,9	38,7%
% s/ Ventas	4,1%	3,5%	
EBIT	43,5	17,3	151,4%
% s/ Ventas	3,6%	1,7%	

Mn Euros

Las ventas han ascendido a 1.207,9 millones de euros, un +16,5% superiores a las registradas en junio de 2021, favorecidas por la mayor contratación reciente. Las ventas de la actividad de construcción suponen el 83,2% de las ventas del Grupo, realizándose en el exterior el 82,2% de la actividad.

El EBITDA alcanza los 49,8 millones de euros, un 4,1% sobre ventas, rentabilidad superior a la obtenida en el mismo periodo de 2021 (3,5% sobre ventas), gracias a la entrada en producción de la cartera más reciente con un mejor mix de proyectos. No obstante, y ante las incertidumbres del contexto internacional actual, OHLA continúa realizando un seguimiento detallado por geografía, proyecto y cliente de sus efectos.

La Cartera de pedidos de construcción alcanza los 6.069,3 millones de euros, incrementándose un +26.5% con respecto a diciembre de 2021, lo que supone una cobertura de 30,3 meses de venta. La Contratación (obra nueva y ampliaciones) del primer semestre de 2022 asciende a 2.202,2 millones de euros, de los que el 49,0% corresponde a EE.UU., el 31,8% a Europa y un 18,8% a Latinoamérica. Entre las nuevas adjudicaciones obtenidas en el periodo destacan:

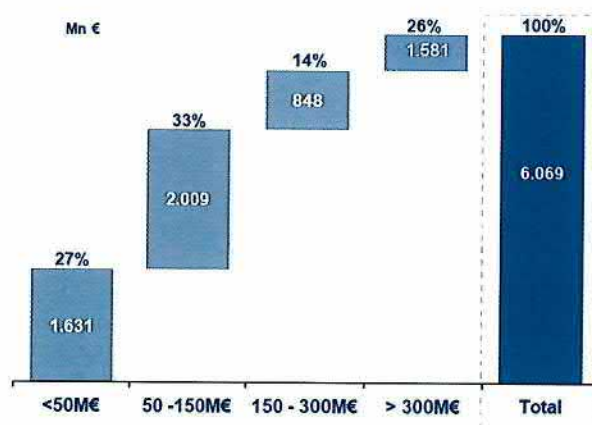
	País	1S22
Purple Line Light Rail Transit System	EE.UU.	824,6
Prestación de servicios de ingeniería, procura y contr. Acc. Norte II	Colombia	163,9
Depósito Relaves Sgo, Proy. Spence Tailings & Waste Mgmt	Chile	130,3
MTACD Paint & Struct Repair to Bridges and Elevated Structures	EE.UU.	88,4
D&B Schools Framework	Irlanda	73,9
Total principales adjudicaciones		1.281,1
Otras adjudicaciones		921,1
Total adjudicaciones		2.202,2

Mn Euros

La distribución geográfica de la cartera a corto plazo es la siguiente:

30/06/2022	
Regiones principales	99,4%
EE. UU.	48,7%
Europa	29,8%
Latinoamérica	20,9%
Resto	0,6%

La distribución de la cartera de construcción por tamaño de obra es la siguiente:



Por tipología de proyectos, el 33,3% de la cartera de construcción corresponde a carreteras, el 30,2% a ferrocarriles, el 18,4% a edificación, el 17,3% a energía y minería y el 0,8% restante a puertos y aeropuertos.

Los principales proyectos en la cartera de construcción a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	País	1S22
Maryland Purple Line	EE.UU.	866,9
I-5 North County Enhancements	EE.UU.	337,9
South corridor rapid tram main	EE.UU.	252,1
Concesión red hospitalaria Red Bio Bio	Chile	232,3
Prestación de servicios de ingeniería, procura y contr. Acc. Norte II	Colombia	164,0
Defensas ribereñas del río Casma y del río Huarmey	Perú	145,6
Destination Sport Miami	EE.UU.	143,6
Rehab West 79 St Brdg-Rotunda	EE.UU.	139,7
Peralte y contr. Muros depósito Relaves	Chile	114,5
OC 405 Partners	EE.UU.	106,0
Paquete R-06 Ríos Chicama y Virú	Perú	104,1
Morena Conveyance North	EE.UU.	93,6
Painting & Structural Repairs of Bridges	EE.UU.	91,2
Principales proyectos en cartera		2.791,5

Mn Euros

INDUSTRIAL

Principales Magnitudes	1S22	1S21	Var. (%)
Ventas	44,5	92,5	-51,9%
EBITDA	0,0	3,0	n.s.
% s/ Ventas	0,0%	3,2%	
EBIT	-0,5	3,2	n.a.
% s/ Ventas	-1,1%	3,5%	

Mn Euros

El área Industrial ha registrado unas Ventas de 44,5 millones de euros, cifra inferior a la de junio de 2021, manteniendo una tendencia decreciente principalmente por el descenso de actividad en el segmento de Minería y Cemento. En este sentido, es importante mencionar la decisión adoptada por el Grupo OHLA de abandonar la actividad de proyectos de “*Engineering, Procurement and Construction*” (EPC) industriales, concentrándose en proyectos renovables, afectando esta transición del mix de cartera a los principales indicadores de esta División.

El EBITDA de Industrial se sitúa en cero millones de euros afectado por la reducción de las ventas, que impide la compensación de los costes fijos de la División.

La Cartera de pedidos alcanza los 71,8 millones de euros, lo que supone una cobertura de 7,3 meses de venta, mejorando los 66 millones de euros del primer trimestre de 2022 y en línea con la cartera a final de año 2021. En los primeros seis meses de 2022 se ha contratado (obra nueva y ampliaciones) un total de 38,6 millones de euros (ya incluidos en la cartera de la División antes mencionada) cuya entrada en producción, junto con la reciente adjudicación en julio 2022 de una Planta Fotovoltaica en España por importe de 64,6 millones de euros, en los próximos meses tendrá un impacto positivo sobre la cuenta de resultados de la División.

SERVICIOS

Principales Magnitudes	1S22	1S21	Var. (%)
Ventas	189,4	173,2	9,4%
EBITDA	6,6	7,5	-12,0%
% s/ Ventas	3,5%	4,3%	
EBIT	4,0	4,8	-16,7%
% s/ Ventas	2,1%	2,8%	

Mn Euros

Las Ventas ascienden 189,4 millones de euros, incrementando un +9,4% sobre el mismo periodo del año anterior, que registró unas ventas de 173,2 millones de euros. La División de Servicios representa un 13,0% de la cifra de negocio del Grupo. Este aumento de actividad se debe, principalmente, al impulso de los segmentos de Limpieza y Mantenimiento y de Servicios a domicilio.

El EBITDA alcanza los 6,6 millones de euros y representa un margen del 3,5% sobre Ventas, mostrando una ligera disminución en comparación a los 7,5 millones de euros de junio 2021, por incremento de costes y renovación de los contratos.

La Cartera de pedidos al 30 de junio de 2022 se sitúa en 505,4 millones de euros, incrementándose un +22,3% con respecto a diciembre de 2021, lo que supone una cobertura de 16,1 meses de Venta. La contratación (obra nueva y ampliaciones) en el periodo ha sido de 184,9 millones de euros, destacando los siguientes contratos: Limpieza del Hospital de Zamora, Zonas verdes de Torrejón de Ardoz, Servicios de Residencia mixta de Mayores de la Zarza, S.A.D. Algeciras, Limpieza del Ministerio de Defensa (Lote 2) y del FF.CC. Metropolitano de Barcelona (Lote 6), entre otros.

4. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CUENTA DE RESULTADOS

	1S22	1S21	Var. (%)
Importe neto de la cifra de negocio	1.452,4	1.312,3	10,7%
Otros ingresos de explotación	57,4	33,4	71,9%
Total ingresos de explotación	1.509,8	1.345,7	12,2%
% s/ Ventas	104,0%	102,5%	
Gastos de explotación	-1.040,2	-924,1	12,6%
Gastos de personal	-428,9	-391,2	9,6%
Resultado bruto de explotación	40,7	30,4	33,9%
% s/ Ventas	2,8%	2,3%	
Amortización	-39,4	-35,2	11,9%
Dotación de provisiones	25,8	7,7	n.s.
Resultado de explotación	27,1	2,9	n.s.
% s/ Ventas	1,9%	0,2%	
Ingresos y gastos financieros	-31,5	54,8	n.s.
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,0	-7,0	n.s.
Diferencias de cambio	-13,2	-9,1	n.s.
Deterioro y resultado por enaj. de instrumentos financieros	-23,2	46,7	n.s.
Resultado financiero	-67,9	85,4	n.s.
Resultado de entidades valor. por el método de la participación	-6,1	2,9	n.a.
Resultado antes de impuestos	-46,9	91,2	n.a.
% s/ Ventas	-3,2%	6,9%	
Impuesto sobre beneficios	-13,2	-15,5	-14,8%
Resultado del ej. procedente de op. continuadas	-60,1	75,7	n.a.
% s/ Ventas	-4,1%	5,8%	
Resultado del ejerc. de op. interrumpidas neto de imp.	0,0	0,0	n.a.
Resultado consolidado del ejercicio	-60,1	75,7	n.a.
% s/ Ventas	-4,1%	5,8%	
Resultado atribuido a los intereses minoritarios	-0,6	-0,3	n.a.
Intereses minoritarios de actividades interrumpidas	0,0	0,0	n.s.
Resultado atribuido a la sociedad dominante	-60,7	75,4	n.a.
% s/ Ventas	-4,2%	5,7%	

Mn Euros

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

La cifra de negocio del Grupo en el primer semestre de 2022 ha ascendido a 1.452,4 millones de euros, un +10,7% superior a la registrada en el mismo periodo del año anterior, principalmente por la mayor actividad en Construcción. El 70,6% de la cifra de negocio se ha realizado en el exterior, similar a la del mismo periodo del año anterior. En la distribución de las ventas por áreas geográficas, Europa representa un 46,0%, Norteamérica un 35,8% y Latinoamérica un 17,5%.

El total de ingresos de explotación asciende a 1.509,8 millones de euros, cifra un +12,2% superior a la de junio de 2021.

El resultado bruto de explotación (EBITDA) se sitúa en 40,7 millones de euros, un 2,8% sobre la cifra de negocio, frente a los 30,4 millones de euros de junio de 2021 (2,3% sobre ventas).

El resultado financiero asciende a -67,9 millones de euros, frente a los 85,4 millones de euros registrados en junio de 2021, que incluía el resultado de la reestructuración realizada. El desglose es el siguiente:

- Los **ingresos y gastos financieros** ascienden a -31,5 millones de euros, frente a los -23,4 millones de euros del año anterior, principalmente por el efecto contable de la recuperación del valor razonable de los Bonos amortizados anticipadamente. En 2021 se incluían, como hemos indicado anteriormente, 78,2 millones de euros correspondientes a la reestructuración financiera.
- Las **diferencias de cambio** ascienden a -13,2 millones de euros, frente a los resultados de -9,1 millones de euros del año anterior.
- El **deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros** asciende a -23,2 millones de euros e incluye, principalmente, el ajuste de valor realizado en la participación del Proyecto Canalejas por importe de -34,5 millones de euros (véase Inversiones contabilizadas por el método de la participación) y otros. Este importe contrasta con los 46,7 millones de euros registrados en junio 2021, que incluía el resultado por la venta de la sociedad concesionaria del Hospital de Toledo.

El resultado de entidades valoradas por el método de la participación es de -6,1 millones y compara con los 2,9 millones registrados en el año anterior.

El resultado antes de impuestos alcanza los -46,9 millones de euros, un -3,2% sobre la cifra de negocios, frente a los 91,2 millones de euros de junio de 2021, afectado por el beneficio de la Reestructuración del Grupo, así como por los resultados de la enajenación de instrumentos financieros antes mencionados.

El resultado atribuido a la Sociedad Dominante se sitúa en -60,7 millones de euros, frente a 75,4 millones de euros registrados en junio de 2021.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

	30/06/2022	31/12/2021	Var. (%)
Activos no corrientes	841,1	842,9	-0,2%
Inmovilizado intangible	192,0	194,0	-1,0%
Inmovilizado en proyectos concesionales	2,4	0,7	242,9%
Inmovilizado material	244,6	222,9	9,7%
Inversiones inmobiliarias	4,3	4,3	0,0%
Inv. contabilizadas aplicando el método de la participación	152,4	167,2	-8,9%
Activos financieros no corrientes	132,0	145,0	-9,0%
Activos por impuesto diferido	113,4	108,8	4,2%
Activos corrientes	2.269,2	2.219,5	2,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	33,0	32,5	1,5%
Existencias	117,5	100,2	17,3%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.421,1	1.196,5	18,8%
Otros activos financieros corrientes	223,0	334,8	-33,4%
Otros activos corrientes	77,6	48,0	61,7%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	397,0	507,5	-21,8%
Total activo	3.110,3	3.062,4	1,6%
Patrimonio neto	595,9	620,4	-3,9%
Fondos propios	596,0	654,1	-8,9%
Capital social	147,8	147,8	0,0%
Prima de emisión	1.328,1	1.328,1	0,0%
Reservas	-819,2	-827,7	-1,0%
Resultado del ejercicio atribuido a la soc. dominante	-60,7	5,9	n.s.
Ajustes por cambios de valor	3,7	-29,8	n.s.
Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante	599,7	624,3	-3,9%
Intereses minoritarios	-3,8	-3,9	-2,6%
Pasivos no corrientes	641,3	675,8	-5,1%
Ingresos diferidos	0,1	0,3	-66,7%
Provisiones no corrientes	73,6	64,0	15,0%
Deuda financiera no corriente*	421,0	488,0	-13,7%
Resto pasivos financieros no corrientes	43,7	24,9	75,5%
Pasivos por impuestos diferidos	77,7	75,3	3,2%
Otros pasivos no corrientes	25,2	23,3	8,2%
Pasivos corrientes	1.873,1	1.766,2	6,1%
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0,0	0,0	0,0%
Provisiones corrientes	172,8	197,3	-12,4%
Deuda financiera corriente*	19,5	35,5	-45,1%
Resto pasivos financieros corrientes	16,5	15,9	3,8%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.414,2	1.302,8	8,6%
Otros pasivos corrientes	250,1	214,7	16,5%
Total pasivo y patrimonio neto	3.110,3	3.062,4	1,6%

* Incluye Deuda Bancaria + Bonos

Mn Euros

Variaciones de Balance de situación

Los principales epígrafes del balance de situación consolidado al 30 de junio de 2022 y su comparación con el del 31 de diciembre 2021, son los siguientes:

Inmovilizado intangible: asciende a 192,0 millones de euros y presenta una variación neta de -2,0 millones de euros, debido principalmente a aumentos del valor por tipos de cambio que se ven compensados por la amortización del Fondo de Comercio de las filiales norteamericanas y del Grupo Pacadar.

Inmovilizado en proyectos concesionales: este epígrafe ya se vio reducido en diciembre de 2021 por la venta de la Sociedad Concesionaria Aguas de Navarra, S.A..

Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación: el saldo de este epígrafe asciende a 152,4 millones de euros; 167,2 millones de euros al 31 de diciembre de 2021. La inversión más significativa incluida en este epígrafe corresponde al Proyecto Canalejas, filial participada en un 50,0% por **OHLA**.

Teniendo en cuenta el contexto social y macroeconómico actual, se procedió a la realización de una actualización del modelo económico del negocio, dando como resultado un ajuste de valor por importe de -34,5 millones de euros. Tras dicho ajuste de valor, la inversión en el Proyecto Canalejas a 30 de junio de 2022 alcanza los 127,6 millones de euros lo que, junto con el crédito subordinado existente de 53,1 millones en favor del Grupo OHLA, sitúa el total de la inversión en 180,7 millones de euros.

Activos financieros no corrientes: el saldo es de 132,0 millones de euros e incluye el préstamo al Proyecto Canalejas antes mencionado, así como el valor restante de la inversión en la sociedad en liquidación Cercanías Móstoles Navalcarnero por un importe de 50,3 millones de euros.

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: al 30 de junio de 2022 el saldo asciende a 1.421,1 millones de euros, lo que supone el 45,7% del activo total.

La obra certificada pendiente de cobro asciende 537,1 millones de euros (2,2 meses de venta) frente a los 504,4 millones de euros (2,2 meses de venta) al 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, la obra ejecutada pendiente de certificar asciende a 573,0 millones de euros (2,4 meses de venta), frente a los 418,9 millones de euros registrados al 31 de diciembre de 2021 (1,8 meses de venta), siendo superior por la típica estacionalidad del negocio que a cierre del ejercicio mejora de forma sustancial.

Este epígrafe de Deudores comerciales está minorado en 50,1 millones de euros (53,5 millones de euros al 31 de diciembre de 2021), por las cesiones de créditos frente a clientes sin posibilidad de recurso.

Otros activos financieros corrientes: asciende a 223,0 millones de euros (334,8 millones de euros al 31 de diciembre de 2021), de los que 165,9 millones son activos restringidos, siendo el principal el depósito indisponible de 140,0 millones de euros, que se encuentra en garantía de la línea de avales asociada a la Financiación Sindicada Multiproducto.

Así mismo, incluye 47,2 millones de euros que se encuentran como garantía del buen fin de determinados proyectos en ejecución en EE.UU.

La variación respecto a diciembre de 2021 se debe principalmente al cobro de los créditos que el Grupo ostentaba frente a Cercanía Móstoles Navalcarnero y que se ha materializado en enero de 2022.

Otros activos corrientes: asciende a 77,6 millones de euros y disminuyen en 29,6 millones respecto al 31 de diciembre de 2021 principalmente por ajustes de periodificación (i.e. pagos anticipados y otros).

Efectivo y otros activos líquidos: se eleva a 397,0 millones de euros, que incluyen 162,2 millones de euros correspondientes a Uniones Temporales de Empresas (UTEs) en las que participa el Grupo.

Patrimonio neto atribuido a la Sociedad Dominante: asciende a 599,7 millones de euros, lo que representa el 19,1% del activo total, y ha experimentado una disminución de -24,6 millones de euros respecto al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente al efecto neto de:

- El resultado atribuible de 2022 que asciende a -60,7 millones de euros.
- Ajustes por cambios de valor en 33,5 millones de euros por diferencias de conversión.
- Otras variaciones menores.

Deuda financiera: la comparación del endeudamiento al 30 de junio de 2022 con el de 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Endeudamiento bruto ⁽¹⁾	30/06/2022	%	31/12/2021	%	Var. (%)	Var.
Endeudamiento con recurso	440,5	100,0%	523,5	100,0%	-15,9%	-83,0
Endeudamiento sin recurso	0,0	0,0%	0,0	0,0%	n.a.	0,0
Total	440,5		523,5		-15,9%	-83,0

Mn Euros

(1) El endeudamiento bruto agrupa las partidas de deuda financiera no corriente y corriente, que incluyen deuda bancaria y bonos.

Endeudamiento neto ⁽²⁾	30/06/2022	%	31/12/2021	%	Var. (%)	Var.
Endeudamiento con recurso	-176,4	98,3%	-317,9	99,7%	-44,5%	141,5
Endeudamiento sin recurso	-3,1	1,7%	-0,9	0,3%	244,4%	-2,2
Total	-179,5		-318,8		-43,7%	139,3

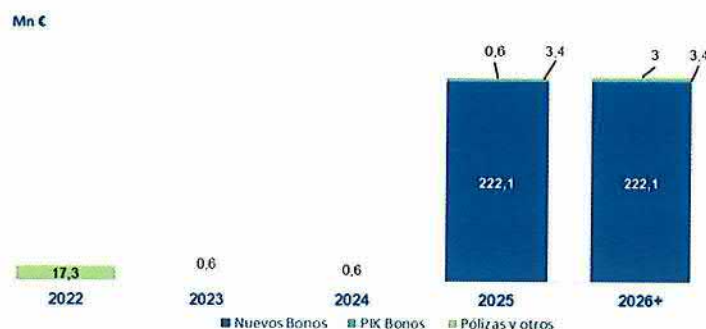
Mn Euros

(2) El endeudamiento neto se compone del endeudamiento bruto menos otros activos financieros y efectivo, y otros activos líquidos equivalentes.

El Endeudamiento Bruto con Recurso se ha reducido en -83,0 millones de euros que se explica por:

- Cancelación del préstamo de financiación puente (ICO) por importe de 54,5 millones de euros de principal, tras el cobro recibido de la sociedad en liquidación de Cercanías Móstoles Navalcarnero.
- Amortización parcial de los Bonos por importe nominal de 43,1 millones de euros tras el cobro de Cercanías Móstoles Navalcarnero.

El detalle del vencimiento de los valores nominales de los Bonos y del resto de la Deuda Bruta Con Recurso de OHLA es:



La variación del Endeudamiento Neto con Recurso asciende a 141,5 millones de euros, debido al consumo de caja del periodo por la típica estacionalidad del sector. Así, el consumo de caja de la actividad en el primer semestre del año, ha sido de 119,3 millones de euros, cifra que mejora en 18,6 millones el consumo del primer trimestre de este año y mejorando en 8,6 millones de euros el consumo del mismo periodo de 2021, como se observa en la tabla de más abajo.

Consumo de caja en la actividad	1S22	1T22	Var. (1T22 vs. 1S22)	1S21		
				1S22	1S21	Var. (1S22 vs 1S21)
Construcción	73,6	108,0	(34,4)	73,6	63,1	10,5
Industrial	14,2	8,2	6,0	14,2	24,9	(10,7)
Servicios	(0,8)	0,9	(1,7)	(0,8)	(0,9)	0,1
Corporativo y otros	32,3	20,8	11,5	32,3	40,8	(8,5)
Total consumo / (generación)	119,3	137,9	(18,6)	119,3	127,9	(8,6)

Mn Euros

FLUJO DE CAJA

Aunque los criterios utilizados difieran en algunos casos de los establecidos en la NIC 7, se presenta en este apartado un *cash-flow* que permite analizar la evolución del negocio:

	1S22	1S21
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	40,7	30,4
Ajustes al resultado	-39,6	4,4
Resultados financieros	-67,9	10,2
Resultados método de la participación	-6,1	2,9
Impuesto sobre beneficios	-13,2	-15,5
Variación de provisiones y otros	47,6	6,8
Fondos procedentes de las operaciones	1,1	34,8
Cambios en el capital corriente	-127,8	-110,3
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-224,6	-130,6
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	111,4	18,1
Resto de cambios en el capital corriente	-14,6	2,2
Flujo de efectivo de las actividades de explotación	-126,7	-75,5
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	2,6	14,9
Intereses minoritarios	0,1	1,6
Resto flujos inversión	3,0	16,0
Actividad interrumpida o mantenida para la venta	-0,5	-2,7
Variación endeudamiento neto sin recurso	-2,2	-0,5
Variación endeudamiento neto con recurso	141,5	-144,0
Operación Refinanciación Bonos	-15,2	154,9
Ampliación de Capital Neta	0,0	50,2
Flujo de efectivo de las actividades de financiación	124,1	60,6

Mn Euros

El **resultado bruto de explotación** asciende a 40,7 millones de euros, mejorando en relación con el mes de junio de 2021. Los ajustes al resultado ascienden a -39,6 millones de euros y sitúan los fondos procedentes de las operaciones en 1,1 millones de euros, frente a los 34,8 millones de euros de junio de 2021.

Los **cambios en el capital corriente** ascienden a -127,8 millones de euros, afectado por la estacionalidad del negocio y por la situación actual comentada.

El **flujo de efectivo de las actividades de explotación** ha empeorado pasando de -75,5 millones de euros en el primer semestre de 2021 a -126,7 millones de euros en junio 2022.

El **flujo de las actividades de inversión** se sitúa en 2,6 millones de euros.

El **flujo de efectivo de las actividades de financiación** ha ascendido a 124,1 millones de euros, lo que ha supuesto un menor endeudamiento neto sin recurso al Grupo por importe de -2,2 millones de euros y un mayor endeudamiento neto con recurso de 141,5 millones de euros.

5. CARTERA

Al 30 de junio de 2022 la cartera de pedidos de OHLA alcanza los 7.082,3 millones de euros, un +22,0% superior a la de 31 de diciembre de 2021.

La cartera de pedidos a corto plazo del Grupo se sitúa en 6.646,4 millones de euros, un +23,5% superior respecto a diciembre de 2021, con una cobertura de 27,3 meses de venta. Esta mejora se ha debido al éxito en la contratación en el periodo (obra nueva y ampliaciones) por importe de 2.436,3 millones de euros, un 32,0% superior a la contratación del mismo periodo de 2021 (book-to-bill de 1,7x).

La cartera a largo plazo asciende a 435,9 millones de euros, similar a la registrada al 31 de diciembre de 2021.

	30/06/2022	%	31/12/2021	%	Var. (%)
Corto plazo	6.646,5		5.381,0		23,5%
Construcción	6.069,3	91,3%	4.796,2	89,1%	26,5%
Industrial	71,8	1,1%	75,8	1,4%	-5,3%
Servicios	505,4	7,6%	509,0	9,5%	-0,7%
Largo plazo	435,9		426,5		2,2%
Promoción de Infraestructuras	435,9	100,0%	426,5	100,0%	2,2%
Total	7.082,4		5.807,5		22,0%

Mn Euros

6. INFORMACIÓN BURSÁTIL

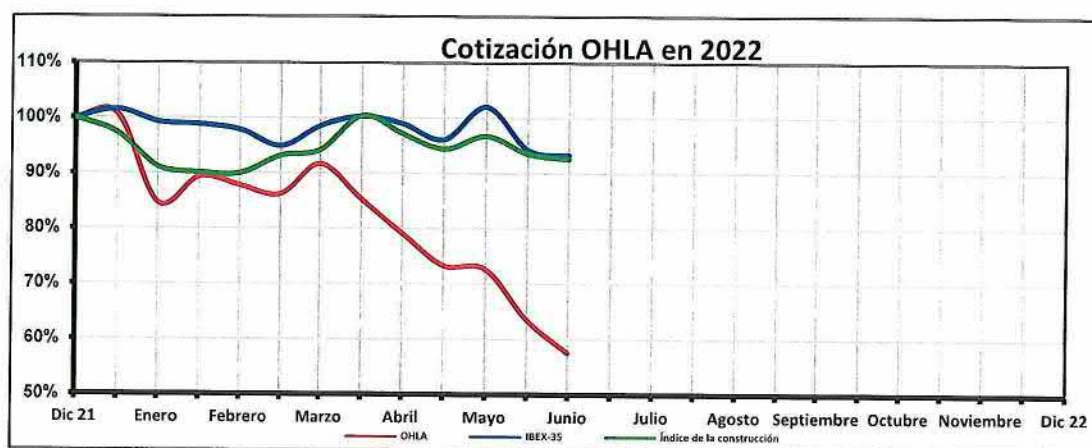
A 30 de junio de 2022 el capital social de OHLA ascendía a 147.781.145,75 euros, representado por 591.124.583 acciones de 0,25 euros de valor nominal cada una y todas ellas pertenecientes a una única clase y serie. La cotización a cierre de junio se situaba en los 0.59 euros por acción, lo que supone una devaluación bursátil del -42,5% en el año.

Durante el primer semestre de 2022, se negociaron en bolsa un total de 327.470.728 acciones (55,4% del total de acciones admitidas a negociación), con un promedio diario de 2.578.510 títulos.

OHLA poseía una autocartera a 30 de junio de 2022 de 655.638 acciones, equivalente al 0,37% del capital de la sociedad.

30/06/2022

Precio de cierre	0,59
Evolución OHLA YtD	-42,5%
Número de acciones	591.124.583
Capitalización bursátil (Mn Euros)	347,0
Evolución Ibex 35 YtD	7,1%
Evolución Índice de la Construcción YtD	8,0%



El 28 de junio de 2021, la Compañía culminó la restructuración de los bonos con vencimiento en marzo 2022 y marzo 2023, emitiendo un nuevo bono con vencimiento hasta marzo 2026. Los datos más relevantes de los bonos emitidos por OHLA, son los siguientes:

Emisor	Vencimiento	Cupón	Saldo Vivo	Cotización	YtM
OHLA OPERACIONES	Marzo 2026	6,600%	444,2*	81,101%	15,251%

Mn Euros / Saldo vivo: es el saldo del principal de los bonos vigente, sin contar con los intereses devengados a la fecha

(*) Importe nominal

7. DESARROLLO

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 el Grupo OHLA no ha realizado inversiones en proyectos de desarrollo ni ha incurrido en gastos significativos.

8. GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión de riesgos es una prioridad estratégica para el Grupo OHLA.

A través de avanzados sistemas de análisis y control, se persigue minimizar la exposición a éste, garantizar el cumplimiento de los objetivos de rentabilidad de cada proyecto y velar por que la nueva contratación se ajuste a los parámetros de control de riesgos fijados por los órganos de dirección.

En relación con los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el Grupo OHLA, véase nota 2.7 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

9. ANEXOS

9.1.- PRINCIPAL INFORMACIÓN PRIVILEGIADA / OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE, REGULADA Y CORPORATIVA

- 4 de febrero 2022: La Sociedad comunica que, conforme a lo acordado con sus acreedores financieros en el marco del proceso de recapitalización y renegociación de su deuda, va a reducir su endeudamiento financiero.
- 9 de febrero de 2022: La Sociedad informa que ha suscrito un protocolo de relaciones en la actividad de construcción entre Grupo OHLA y Grupo CAABSA.
- 17 de febrero 2022: OHLA comunica la fecha de presentación de Resultados 2021.
- 24 de febrero 2022: La Sociedad remite el informe y presentación de resultados de 2021.
- 24 de febrero 2022: La Sociedad remite la información financiera del segundo semestre de 2021.
- 8 de marzo 2022: Bonos garantizados EUR 487.266.804 Split Coupon Senior Secured Notes: resultados finales de la oferta de recompra parcial.
- 8 de marzo 2022: Calificación crediticia de Moody's ha elevado el rating corporativo (CFR) a B3 con perspectiva POSITIVA desde Caa1.
- 4 de abril 2022: La Sociedad remite el Informe Financiero Anual, el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los consejeros todos ellos referentes al ejercicio 2021.
- 2 de junio 2022: Celebración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas y anuncio de los acuerdos aprobados

9.2.- FILIALES SIN RECURSO

Sociedad	% Participación	Activo Total	% s/Grupo	EBITDA	% s/Grupo	Deuda Bruta	(-) Tesorería	(-) IFT	Deuda Neta
Senda Infraestructuras, S.L.	100,00%	17,6	0,6%	(0,5)	-1,2%	-	(-)	-	(-)
Marina Urola, S.A.	51,00%	1,3	0,0%	0,2	0,5%	-	(0,5)	-	(0,5)
Sociedad Concesionaria Hospitales Red Biobio, S.A.	100,00%	12,8	0,4%	(0,1)	-0,3%	-	(1,5)	(1,0)	(2,5)
Sociedad Concesionaria Centro de Justicia de Santiago, S.A.	100,00%	23,2	0,7%	0,8	2,1%	-	(0,1)	-	(0,1)

Mn Euros

Sociedad	%	Mn Euros
		Valor de la Inversión(**)
Concesionaria Ruta Bogotá Norte S.A.S.	50,00%	-
Parking Niño Jesús-Retiro, S.A.	30,00%	1,1
Nova Dársena Esportiva de Bara, S.A.	50,00%	8,1
Nuevo Hospital de Burgos, S.A.	20,75%	(0,0)
Health Montreal Collective Limited Partnership (***)	25,00%	33,0
Torc Sustainable Housing Holdings Limited	5,00%	-
Torc Sustainable Housing Limited	5,00%	-
Cercanías Móstoles Navalcarnero, S.A.	100,0% (*)	50,7
Aeropistas, S.L.	100,0% (*)	-
Autopista Eje Aeropuerto Concesionaria Española, S.A.	100,0% (*)	-

Son sociedades en concurso de acreedores (*)
 Incluye créditos participativos y a largo plazo (**)
 Ha sido clasificada como mantenidos para la venta (***)

9.3.- MEDIDAS ALTERNATIVAS AL RENDIMIENTO

El Grupo OHLA presenta sus resultados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y también utiliza ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (APM), que ayudan a una mejor comprensión y comparabilidad de la información financiera y que para cumplir con las directrices de la European Securities and Markets Authority (ESMA), pasamos a detallar:

Resultado de explotación (EBIT): se calcula tomando las siguientes partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: Importe neto de la cifra de negocio, Otros ingresos de explotación, Gastos de explotación, Gastos de personal, Dotación a la amortización y Variación de provisiones.

Es un epígrafe de la cuenta de resultados que se utiliza como medida de rentabilidad ordinaria de la compañía.

Concepto	Millones de euros	
	jun-22	jun-21
Importe neto de la cifra de negocios	1.452,4	1.312,3
Otros ingresos de explotación	57,4	33,4
Gastos de Explotación	-1.040,2	-924,1
Gastos de Personal	-428,9	-391,2
Dotación a la amortización	-39,4	-35,2
Variación de provisiones	25,8	7,7
TOTAL Resultado de explotación (EBIT)	27,1	2,9

Resultado bruto de explotación (EBITDA): es el Resultado de Explotación antes de dotación a la amortización y variación de provisiones.

Es utilizado por el Grupo y por los analistas económicos y financieros, como indicador de la capacidad de generación de caja que tiene el negocio por sí mismo.

Concepto	Millones de euros	
	jun-22	jun-21
Resultado de explotación	27,1	2,9
(-) Dotación a la amortización	39,4	35,2
(-) Variación de provisiones	-25,8	-7,7
TOTAL EBITDA	40,7	30,4

Resultado bruto de explotación con recurso (EBITDA con recurso): se calcula como el Resultado bruto de explotación (EBITDA) total, incluyendo los ingresos financieros por intereses, excluyendo determinadas pérdidas no recurrentes por Otros Gastos, en algunos casos sin efecto en caja (p.e. pérdidas por revisiones en proyectos, procedimientos de despido colectivo y otros), menos el Resultado bruto de explotación (EBITDA) de las Sociedades de proyecto, e incluyendo los dividendos pagados a la Matriz por las Sociedades de proyecto.

Es una medida incluida en el documento de Términos y Condiciones de la emisión de Bonos de 2021 como una magnitud a facilitar a los emisores.

Concepto	Millones de euros	
	jun-22	jun-21
EBITDA TOTAL	40,7	30,4
(+) Ingresos financieros por intereses	5,3	8,1
(-) EBITDA sociedades sin recurso	-0,5	-3,0
(-) Ingresos financieros de sociedades sin recurso	-	-
(+) Dividendos de sociedades sin recurso	-	-
(-) Gastos no recurrentes	-	-
TOTAL EBITDA CON RECURSO	45,5	35,5

Sociedades sin recurso: son aquellas sociedades así designadas por el Grupo conforme al documento de Términos y Condiciones de la emisión de Bonos de 2021 y cuya deuda no tiene recurso a la matriz OHL S.A.

Endeudamiento bruto: agrupa las partidas de Deuda financiera no corriente y Deuda financiera corriente del pasivo del balance de situación consolidado, que incluyen deuda bancaria y bonos.

Es un indicador financiero ampliamente utilizado para medir el apalancamiento bruto de las empresas.

Concepto	Millones de euros	
	jun-22	dic-21
Emisión de obligaciones y otros valores negociables (no corriente)	416,5	444,6
Deudas con entidades de crédito (no corriente)	4,5	43,4
Emisión de obligaciones y otros valores negociables (corriente)	8,7	9,5
Deudas con entidades de crédito (corriente)	10,8	26,0
TOTAL ENDEUDAMIENTO BRUTO	440,5	523,5

Endeudamiento neto: se compone del Endeudamiento bruto menos Otros activos corrientes, y Efectivo y otros activos líquidos equivalentes del activo del balance de situación consolidado.

Es un indicador financiero ampliamente utilizado para medir el apalancamiento neto de las empresas.

Concepto	Millones de euros	
	jun-22	dic-21
ENDEUDAMIENTO BRUTO	440,5	523,5
(-) Activos financieros corrientes	-223,0	-334,8
(-) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-397,0	-507,5
TOTAL ENDEUDAMIENTO NETO	-179,5	-318,8

Endeudamiento sin recurso (bruto o neto): es el Endeudamiento (bruto o neto) de las Sociedades designadas como sin recurso por el Grupo.

Utilizado para medir el apalancamiento bruto de las empresas sin recurso.

Endeudamiento con recurso (bruto o neto): es el Endeudamiento total (bruto o neto) menos el Endeudamiento sin recurso (bruto o neto).

Utilizado para medir el apalancamiento neto de las empresas con recurso.

Cartera: son los Ingresos pendientes de ejecución de los contratos adjudicados, tanto a corto como a largo plazo. Estos contratos se incluyen en la cartera una vez formalizados y representa el importe estimado de los ingresos futuros del Grupo

Cartera a corto plazo: representa el importe estimado de los ingresos de Construcción, Industrial y Servicios, pendientes de ejecución, e incluye también los ingresos esperados en base a cambios en los contratos o trabajos adicionales y estimados en función del porcentaje de realización de los proyectos.

Cartera a largo plazo: representa los ingresos futuros estimados de las concesiones, en el periodo concesional, de acuerdo a su plan financiero e incluye estimaciones de variaciones de tipo de cambio entre el euro y otras monedas, de la inflación, los precios, las tarifas y los volúmenes de tráfico.

Capitalización bursátil: número de acciones al cierre del periodo multiplicado por la cotización al cierre del periodo.

Concepto	jun-22
Número de acciones al cierre	591.124.583
Cotización al cierre	0,587
CAPITALIZACION BURSÁTIL (Millones de euros)	347,0

PER: cotización al cierre del periodo dividida por el Beneficio por acción de los últimos doce meses.

Es un indicador ampliamente utilizado por los inversores y analistas de las compañías cotizadas.

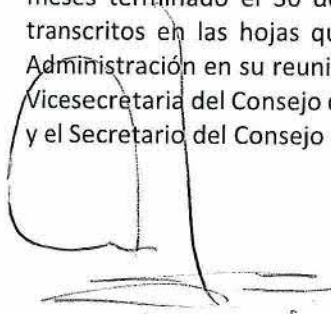
Concepto	jun-22
Cotización al cierre	0,587
Beneficio por acción	-0,10
PER	-5,71

Los anteriores indicadores financieros y Medidas Alternativas de Rendimiento (APM), cuyo uso facilita una mejor comprensión de la información financiera, se calculan aplicando los principios de coherencia y homogeneidad, lo que permite la comparabilidad entre periodos.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO INTERMEDIO RESUMIDO DEL GRUPO OHLA CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

En cumplimiento de lo dispuesto en el art. 11b) del Real decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, los miembros del Consejo de Administración de Obrascón Huarte Lain, S.A. y sociedades dependientes, declaran que hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Obrascón Huarte Lain, S.A. y sociedades dependientes y que el informe de gestión intermedio consolidado incluye asimismo un análisis fiel de la información exigida.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y el informe de gestión intermedio consolidado, transcritos en las hojas que preceden a la presente han sido aprobados por el Consejo de Administración en su reunión del 28 de julio de 2022 y todas las hojas han sido firmadas por la Vicesecretaria del Consejo de Administración, firmando en esta última hoja todos los Consejeros y el Secretario del Consejo de Administración.



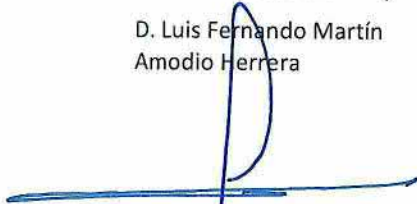
D. Luis Fernando Martín
Amodio Herrera



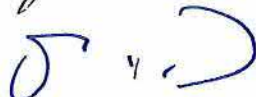
D. Julio Mauricio Martín
Amodio Herrera



D. Juan Villar-Mir de
Fuentes



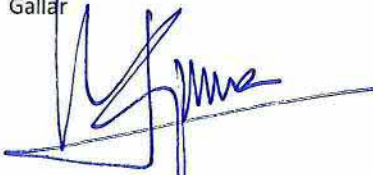
D. José Antonio Fernández
Gallar



Dña. Carmen de Andrés
Conde



D. César Cañedo-Arguelles
Torrejón



D. Francisco García Martín



D. Juan Antonio
Santamera Sánchez



D. Luis Fernando Amodio
Giombini



Dña. Reyes Calderón
Cuadrado



D. José María del Cuvillo
Pemán

(Secretario del Consejo de
Administración, no
consejero)