

**SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES**

Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios

30 de junio de 2022

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de situación financiera consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE		1.000.890	854.468
Inmovilizado intangible	4	158	168
Derechos de superficie	6	114.888	112.053
Inmovilizado material	5	816.714	671.303
Activos financieros no corrientes		2.236	1.478
Activos por impuesto diferido	12	66.894	69.466
ACTIVO CORRIENTE		171.074	188.284
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		51.850	34.716
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	7	48.142	34.489
Deudores varios	7	238	227
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	3.470	-
Inversiones financieras a corto plazo		200	301
Periodificaciones a corto plazo		528	416
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	118.496	152.851
TOTAL ACTIVO		1.171.964	1.042.752

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de situación financiera consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30/06/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO		300.046	247.355
FONDOS PROPIOS		325.570	280.396
Capital	9	1.250	1.250
Prima de emisión	9	309.676	309.676
Reservas	9	45.359	45.359
Legal y estatutarias		5.311	5.311
Voluntarias		40.048	40.048
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(75.889)	(123.924)
Socios externos		1.440	-
Resultado del ejercicio		43.734	48.035
AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		(25.524)	(33.041)
Operaciones de cobertura	9	(25.130)	(32.645)
Diferencias de Conversión		(394)	(396)
PASIVO NO CORRIENTE		680.203	621.752
Deudas a largo plazo		680.203	621.752
Deudas con entidades de crédito	10	410.002	355.958
Obligaciones y otros valores negociables	10	129.435	122.100
Acreedores por arrendamiento financiero		108.980	106.151
Derivados		31.786	37.543
PASIVO CORRIENTE		191.715	173.645
Deudas a corto plazo		81.075	84.168
Deudas con entidades de crédito	10	25.169	23.629
Obligaciones y otros valores negociables	10	50.374	54.502
Acreedores por arrendamiento financiero		4.519	4.681
Derivados		-	575
Otros pasivos financieros		1.013	781
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		110.640	89.477
Proveedores y acreedores varios	11	104.688	83.907
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	11	-	2.522
Pasivos por impuesto corriente	12	4.324	2.577
Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	1.628	464
Anticipos de clientes	11	-	7
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.171.964	1.042.752

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Cuenta de resultados consolidada a 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	13.1	68.115	42.967
Otros ingresos		3.492	3.593
Trabajos realizados por la empresa para su activo		3.833	2.938
Gastos de personal		(4.810)	(3.238)
Otros gastos de explotación	13.2	(2.500)	(3.812)
Amortización del inmovilizado	4,5 y 6	(11.314)	(9.115)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		56.816	33.333
Ingresos financieros	13.3	170	260
Gastos financieros	13.3	(8.863)	(7.855)
RESULTADO FINANCIERO		(8.693)	(7.595)
RESULTADO CONSOLIDADO ANTES DE IMPUESTOS		48.123	25.738
Impuesto sobre beneficios	12	(4.389)	(2.089)
RESULTADO CONSOLIDADO - OPERACIONES CONTINUADAS		43.734	23.649

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

A) ESTADO DE RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
Resultado del ejercicio		43.734	23.649
Otro resultado global			
Ganancia/(pérdida) neta de las coberturas de flujos de efectivo (neto de impuestos)	9	7.515	2.237
Diferencias de conversión de negocios en el extranjero		2	(51)
Otro resultado global que se reclasificará a resultados en ejercicios posteriores, neto de impuestos		7.517	2.186
Resultado global total del ejercicio, neto de impuestos		51.251	25.835

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO

	Capital escriturado (Nota 9)	Prima de emisión (Nota 9)	Reserva legal (Nota 9)	Otras Reservas y Resultados negativos de ejercicios anteriores	Socios externos	Resultado del ejercicio	Operaciones de cobertura (Nota 10)	Diferencias de conversión	TOTAL
SALDO INICIO DEL AÑO 2020	1.250	309.676	5.311	(114.290)	-	30.414	(9.479)	(368)	222.514
Resultado global total	-	-	-	-	-	48.035	(23.166)	(28)	24.841
Aplicación del resultado	-	-	-	30.414	-	(30.414)	-	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2021	1.250	309.676	5.311	(83.876)	-	48.035	(32.645)	(396)	247.355
Resultado global total	-	-	-	-	-	43.734	7.515	2	51.251
Aplicación del resultado	-	-	-	48.035	-	(48.035)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	1.440	-	-	-	1.440
SALDO A 30/06/2022	1.250	309.676	5.311	(35.841)	1.440	43.734	(25.130)	(394)	300.046

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Estado de flujos de efectivo consolidado a 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

	30/06/2022	30/06/2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos	48.123	25.738
Ajustes del resultado	20.007	16.710
Amortizaciones	11.314	9.115
Ingresos financieros	(170)	(260)
Gastos financieros	8.863	7.855
Cambios en el capital corriente	5.044	40.162
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(17.134)	(13.178)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	22.178	53.340
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(6.372)	(6.406)
Pagos de intereses	(6.372)	(6.406)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	66.802	76.204
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	(153.596)	(138.072)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(153.596)	(138.072)
Flujos de efectivo de actividades financieras		
Emisión de Obligaciones y otros valores negociables	19.870	48.139
Amortización y devolución de Obligaciones y otros valores negociables	(16.924)	(2.757)
Emisión de deudas con entidades de crédito	65.992	77.283
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	(16.499)	(6.224)
Flujos de efectivo de actividades financieras	52.439	116.441
Aumento/Disminución neto de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	(34.355)	54.573
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al comienzo del ejercicio	152.851	81.308
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al final del ejercicio	118.496	135.881

1. Actividad de la empresa

Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A. (en adelante “Solaria”, o “la Sociedad dominante”) se constituyó el día 27 de noviembre de 2002 como sociedad anónima en España, por un período de tiempo indefinido. El 28 de abril de 2008 trasladó su domicilio social a la calle Velázquez, 47 de Madrid y el 1 de julio de 2009 a la calle Princesa, 2 de Madrid.

Su objeto social consiste, principalmente, en:

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

Las actividades del Grupo Solaria durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2022 y el ejercicio 2021 han sido la generación y venta de energía. Los principales aspectos relativos al marco regulatorio significativo en el que se encuentran las diferentes sociedades que forman el Grupo se encuentran descritos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

Las acciones de la Sociedad dominante están admitidas a cotización en las cuatro Bolsas Oficiales españolas y cotizan en el mercado continuo desde el 19 de junio de 2007. Desde el 19 de octubre de 2020 las acciones de la Sociedad dominante forman parte del IBEX 35.

Solaria es la sociedad matriz de un Grupo formado por 96 entidades a 30 de junio de 2022 (95 a 31 de diciembre de 2021). Durante el ejercicio 2022 se constituyeron sociedades nuevas que serán utilizadas para llevar a cabo los nuevos proyectos.

Todas las sociedades del Grupo Solaria tienen como objeto social y actividad principal la explotación de plantas solares fotovoltaicas tanto en España como en el resto de países donde están ubicadas.

La Sociedad dominante está controlada por DTL Corporación, S.L., domiciliada en Madrid, siendo ésta la dominante última del Grupo. Las cuentas anuales de DTL Corporación, S.L. del ejercicio 2021 han sido formuladas y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

2. Bases de presentación de los Estados Financieros Intermedios y principios de consolidación

2.1. Bases de presentación

Los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del Grupo Solaria (en adelante, los Estados Financieros) correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 han sido elaborados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A. y sociedades dependientes a 30 de junio de 2022, de los resultados consolidados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio de seis meses terminado en dicha fecha.

Los Estados Financieros no incluyen toda la información y desgloses requeridos en las Cuentas Anuales y deben ser revisados en conjunto con las Cuentas Anuales del Grupo a 31 de diciembre de 2021.

Durante el primer semestre del ejercicio 2022, el Grupo Solaria ha seguido las mismas políticas y métodos contables que en las Cuentas Anuales del ejercicio 2021.

2.2 Normas e interpretaciones aprobadas por la Unión Europea aplicadas por primera vez en este ejercicio

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los Estados Financieros son las mismas que las aplicadas en el ejercicio 2021.

2.3. Principio de empresa en funcionamiento

A 30 de junio de 2022 el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe 20.641 miles de euros. No obstante, los Administradores estiman que los flujos de efectivo que genera el negocio y las líneas de financiación disponibles permiten hacer frente a los pasivos corrientes. En consecuencia, los Administradores de la Sociedad han preparado los estados financieros intermedios atendiendo al principio de empresa en funcionamiento. Adicionalmente, tal y como se menciona en la Nota 15, Con fecha 11 de julio de 2022 se ha desembolsado 45,5 millones de euros correspondientes a la financiación firmada el 30 de junio de 2022 de 736 MW con ABN AMRO, Commerzbank y el Banco Europeo de Inversiones (BEI).

2.4. Comparación de la Información

A efectos comparativos, los estados financieros consolidados intermedios incluyen las cifras a cierre del ejercicio anual anterior en el balance consolidado y las cifras correspondientes al periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2021 en la cuenta de resultados consolidada, en el estado de

resultado global consolidado, en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y en el estado de flujos de efectivos consolidado.

2.5 Responsabilidad de la información, estimaciones realizadas y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante. En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones basadas en hipótesis realizadas por los Administradores de la Sociedad dominante para cuantificar, algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. El Grupo revisa sus estimaciones de forma permanente.

El futuro éxito del Grupo depende en gran medida de su capacidad para desarrollar nuevos proyectos y construir nuevas plantas, siempre bajo estructura de costes eficiente. La expansión de la capacidad de producción está sujeta a los riesgos e incertidumbres propios de un proyecto empresarial.

Para gestionar eficientemente la expansión de sus actividades, el Grupo mejora continuamente sus sistemas operativos y financieros, sus procedimientos y controles, para así incrementar su eficiencia.

Las estimaciones e hipótesis están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, revisándose de forma periódica, como consecuencia de que acontecimientos futuros obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva.

A continuación, se resumen los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas:

- El análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido (Nota 12)
- Estimación de las vidas útiles del inmovilizado material y los derechos de uso (Notas 5 y 6)
- Cumplimiento de ratios financieros ligados a la financiación de los proyectos (Nota 10)

2.6. Moneda funcional y moneda de presentación

Las sociedades del Grupo tienen como moneda funcional el euro, salvo las filiales Yarnel, S.A. y Natelu, S.A. en Uruguay cuya moneda funcional es el dólar estadounidense. Los Estados Financieros Intermedios del Grupo se presentan en miles euros, salvo cuando en las citadas notas explicativas se indique expresamente lo contrario, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad dominante.

2.7. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de resultados del ejercicio en el que surjan.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las partidas no monetarias registradas por su valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación de las mismas. Las diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados, salvo que la variación del valor de la partida no monetaria se registre en patrimonio neto, en cuyo caso las diferencias de cambio correspondientes también se registran en patrimonio neto.

2.8. Métodos y principios de consolidación

2.8.1 Sociedades dependientes:

Se consideran entidades dependientes, aquellas sobre las que la Sociedad dominante, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Las sociedades dependientes se consolidan por el método de integración global, integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intragrupo.

Los criterios aplicados en las homogeneizaciones han sido los siguientes:

- Homogeneización temporal: las cuentas de las sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación están referidas todas ellas a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Homogeneización valorativa: los criterios de valoración aplicados por las sociedades dependientes a los elementos del activo, pasivo, ingresos y gastos coinciden con los criterios aplicados por la Sociedad Dominante.
- Homogeneización por las operaciones internas.
- Homogeneización para realizar la agregación: a efectos de consolidación, se han realizado las reclasificaciones necesarias para adaptar las estructuras de cuentas de las sociedades dependientes a la de la Sociedad Dominante y a NIIF-UE.

Los ingresos, gastos y flujos de efectivo de las entidades dependientes se incluyen en los Estados Financieros desde la fecha de adquisición, que es aquella, en la que el Grupo obtiene efectivamente el control de las mismas. Las entidades dependientes se excluyen de la consolidación desde la fecha en la que se ha perdido control.

Los estados financieros de las entidades dependientes utilizados en el proceso de consolidación están referidos a la misma fecha de presentación y mismo periodo que los de la Sociedad Dominante. Las

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

políticas contables de las entidades dependientes se han adaptado a las políticas contables del Grupo, para transacciones y otros eventos que, siendo similares se hayan producido en circunstancias parecidas.

La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro aplicable para los negocios en el extranjero cuya moneda funcional no es la de un país hiperinflacionario se realiza del siguiente modo:

- Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- Las partidas de las Cuentas de Resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio que se aproxima al tipo de cambio de cada transacción.
- El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico.
- Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el epígrafe “Diferencias de Conversión” en otro resultado global.

3. Información Financiera por Segmentos

El Grupo facilita la información financiera por segmentos en base a los mercados geográficos en los que opera o desarrolla instalaciones de energía renovable para la generación de energía, siendo esta la información que utiliza la Dirección del Grupo para hacer el seguimiento del negocio.

Al 30 de junio de 2022, el Grupo está organizado en los siguientes segmentos:

- Segmento 1: España,
- Segmento 2: Italia,
- Segmento 3: Uruguay,
- Segmento 4: Portugal y Grecia,
- Segmento 5: Corporativo.

El rendimiento de los segmentos se mide sobre el beneficio antes de impuestos de los mismos. El beneficio del segmento se utiliza como medida del rendimiento debido a que el Grupo considera que dicha información es la más relevante en la evaluación de los resultados de los segmentos.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

El desglose del resultado consolidado por segmentos del Grupo es el siguiente:

(Miles de euros)	España		Italia		Uruguay		Portugal y Grecia		Corporativo		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Ventas externas	61.264	36.727	4.761	4.744	1.458	1.188	248	105	384	203	68.115	42.967
Total ingresos ordinarios de clientes externos	61.264	36.727	4.761	4.744	1.458	1.188	248	105	384	203	68.115	42.967
Amortización y deterioros	(8.857)	(6.683)	(1.576)	(1.578)	(539)	(489)	(81)	(81)	(261)	(284)	(11.314)	(9.115)
Otros ingresos y gastos del segmento	(4.875)	(2.502)	(738)	(568)	(249)	(196)	(64)	(28)	5.941	2.775	15	(519)
Resultado de explotación	47.532	27.542	2.447	2.598	670	503	103	(4)	6.064	2.694	56.816	33.333
Resultado financiero	(7.417)	(6.230)	(798)	(1.003)	(571)	(523)	(79)	-	172	161	(8.693)	(7.595)
Beneficio / (Pérdida) antes de impuestos de los segmentos	40.115	21.312	1.649	1.595	99	(20)	24	(4)	6.236	2.855	48.123	25.738

Por otro lado, se detalla a continuación un desglose de los activos y pasivos por segmentos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

(Miles de euros)	España		Italia		Uruguay		Portugal y Grecia		Corporativo		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Activos del segmento	904.250	762.941	47.442	51.114	28.272	26.366	42.081	30.170	80.062	100.500	1.102.107	971.091
Inmovilizado	805.694	676.131	38.318	42.649	25.758	24.258	39.829	18.083	22.162	22.403	931.761	783.524
Deudores comerciales y otros	40.904	25.760	6.385	6.229	450	588	618	-	3.493	2.139	51.850	34.716
Efectivo y equivalentes	57.652	61.050	2.739	2.236	2.064	1.520	1.634	12.087	54.407	75.958	118.496	152.851
Activos no distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	69.857	71.602	69.857	71.602
Total activos	904.250	762.941	47.442	51.114	28.272	26.366	42.081	30.170	149.919	172.102	1.171.964	1.042.693

(Miles de euros)	España		Italia		Uruguay		Portugal y Grecia		Corporativo		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Deudas con entidades de crédito y Obligaciones y Bonos	487.977	435.146	35.540	37.468	24.246	22.552	22.300	12.100	44.917	48.923	614.980	556.189
Pasivos por arrendamientos financieros (NIIF16)	112.317	109.368	237	243	647	666	-	-	298	555	113.499	110.832
Derivados	26.804	36.915	1.884	777	-	-	3.098	426	-	-	31.786	38.118
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.325	12.569	374	1.338	69	81	6.352	5.968	95.520	69.521	110.640	89.477
Pasivos no distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.013	781	1.013	781
Total pasivos	635.423	593.998	38.035	39.826	24.962	23.299	31.750	18.494	141.748	119.780	871.918	757.279

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

4. Inmovilizado Intangible

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
30/06/2022			
Coste			
Propiedad Intelectual	76	-	76
Aplicaciones informáticas	112	-	112
	188	-	188
Amortización acumulada			
Propiedad Intelectual	-		-
Aplicaciones informáticas	(20)	(10)	(30)
	(20)	(10)	(30)
Valor neto contable	168		158

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Saldo final
31/12/2021			
Coste			
Propiedad Intelectual	76	-	76
Aplicaciones informáticas	101	11	112
	177	11	188
Amortización acumulada			
Propiedad intelectual	-	-	-
Aplicaciones informáticas	-	(20)	(20)
	-	(20)	(20)
Valor neto contable	177		168

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

5. Inmovilizado Material

Los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones a la amortización	Trasposos	Diferencias de conversión	Saldo final
30/06/2022					
Coste					
Terrenos, construcciones e instalaciones técnicas	802.925	153.596	-	2.488	959.009
	802.925	153.596	-	2.488	959.009
Amortización acumulada					
Construcciones e instalaciones técnicas	(131.167)	(10.224)	-	(449)	(141.840)
	(131.167)	(10.224)	-	(449)	(141.840)
Correcciones valorativas por deterioro					
Terrenos y construcciones	(455)	-	-	-	(455)
	(455)	-	-	-	(455)
Valor neto contable	671.303				816.714

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones a la amortización	Trasposos	Diferencias de Conversión / Bajas	Saldo final
31/12/2021					
Coste					
Terrenos, construcciones e instalaciones técnicas	562.743	1.832	147.624	(53.374)	658.825
Otro inmovilizado material	1.585	-	-	(1.585)	-
Inmovilizado en curso	102.138	189.586	(147.624)	-	144.100
	666.466	191.418	-	(54.959)	802.925
Amortización acumulada					
Construcciones e instalaciones técnicas	(135.096)	(18.236)	-	22.165	(131.167)
Otro inmovilizado material	(1.585)	-	-	1.585	-
	(136.681)	(18.236)	-	23.750	(131.167)
Correcciones valorativas por deterioro					
Terrenos, construcciones e instalaciones técnicas	(33.358)	-	-	32.903	(455)
	(33.358)	-	-	32.903	(455)
Valor neto contable	496.427				671.303

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2022, las principales variaciones experimentadas en las partidas de inmovilizado material son:

- Inversiones en la promoción y construcción de nuevos parques fotovoltaicos ubicados en España, Portugal e Italia.
- Inversión en terrenos por parte de la Sociedad Generia Land, S.L.
- Dotación a la amortización del inmovilizado.

Durante el ejercicio 2021 se procedió a dar de baja los activos asociados a la fábrica de Puertollano.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

No se han registrado correcciones valorativas por deterioro de activos en los primeros seis meses del ejercicio 2022.

6. Arrendamientos

Los activos alquilados por el Grupo corresponden fundamentalmente a terrenos sobre los cuales están construidos los parques fotovoltaicos. Los contratos tienen una duración inicial de 26 años más la opción de prorrogar dichos contratos por 2 periodos de 5 años cada uno. Las cuotas corresponden a pagos fijos sin existir pagos variables, incentivos u opciones de compra.

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los derechos de superficie a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones a la amortización	Saldo final
30/06/2022			
Coste			
Derechos de uso sobre terrenos	118.250	3.915	122.165
	118.250	3.915	122.165
Amortización acumulada			
Derechos de uso sobre terrenos	(6.197)	(1.080)	(7.277)
	(6.197)	(1.080)	(7.277)
Valor neto contable	112.053		114.888

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones a la amortización	Saldo final
31/12/2021			
Coste			
Derechos de uso sobre terrenos	49.478	68.772	118.250
	49.478	68.772	118.250
Amortización acumulada			
Derechos de uso sobre terrenos	(4.071)	(2.126)	(6.197)
	(4.071)	(2.126)	(6.197)
Valor neto contable	45.407		112.053

7. Activos Financieros Corrientes

Todos los activos financieros del Grupo son activos a coste amortizado. El valor razonable de todos ellos no difiere de forma significativa de su valor neto contable.

Cientes por ventas y prestaciones de servicios

Activos por contratos

Dentro del epígrafe de clientes por ventas y prestaciones de servicios se han registrados activos por contratos correspondientes a ingresos reconocidos en relación con ventas de energía no facturados a fecha de cierre. El importe de estos activos a 30 de junio de 2022 asciende a 48.142 miles de euros (31 de diciembre de 2021: 34.489 miles de euros). El incremento es debido a los nuevos proyectos puestos en funcionamiento a lo largo del ejercicio 2022 y 2021.

Correcciones valorativas por deterioro

El saldo de la partida “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro.

No se han registrado variaciones en las correcciones valorativas por deterioro en el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2022, ni durante el ejercicio 2021.

8. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

(Miles de euros)	30/06/2022	31/12/2021
Caja	12	10
Cuentas corrientes a la vista	118.484	152.841
	118.496	152.851

La totalidad del saldo de este epígrafe corresponde a saldos en cuentas corrientes de bancos y caja.

Existen restricciones a la disponibilidad del importe de las cuentas corrientes en determinadas sociedades dependientes de generación de energía financiadas mediante Project Finance o Project Bonds. El resto de los saldos de las cuentas corrientes es de libre disposición, una vez cumplidas las obligaciones contractuales con los bancos prestamistas/bonistas del Grupo para ser distribuidas.

9. Patrimonio Neto

Capital escriturado

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital escriturado de la Sociedad dominante que se presenta en el Patrimonio neto asciende a 1.250 miles de euros, dividido en 124.950.876 acciones al portador de 0.01 euros de valor nominal cada una.

El detalle de los accionistas y su participación en el capital a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<u>(Miles de euros)</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
DTL Corporación, S.L.	39,96%	39,96%
Mercado continuo	60,04%	60,04%
	100%	100%

Las acciones constitutivas del capital social de la Sociedad dominante están admitidas a cotización oficial en las cuatro Bolsas Oficiales españolas y cotizan en el mercado continuo, formando parte del IBEX35 desde el mes de octubre de 2020. No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas. La cotización a 30 de junio de 2022 de las acciones de la Sociedad Dominante se situaba en 20,25 euros por acción (15,24 euros por acción a 31 de diciembre de 2021).

El objetivo del Grupo es tener el patrimonio adecuado para obtener la financiación necesaria de recursos ajenos para su expansión, pero sin comprometer su solvencia y maximizando el rendimiento que los accionistas puedan obtener del patrimonio invertido.

Prima de emisión

La prima de emisión es de libre disposición y siempre que, como consecuencia de su distribución, los fondos propios no resulten ser inferiores al capital social. No ha habido movimientos ni en el 2022 ni en el 2021.

Reservas

Las reservas del Grupo son de libre distribución salvo por la parte no distribuible de las reservas legales obligatorias constituidas por las sociedades. No existen intereses minoritarios.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Coberturas de Flujos de Efectivo

El movimiento de este epígrafe en el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2022 y en el ejercicio de 2021 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Adiciones y minusvalías (neto de impuestos)	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (neto de impuestos)	Saldo Final
30/06/2022				
Cobertura de flujos de efectivo	(32.645)	7.082	433	(25.130)
	(32.645)	7.082	433	(25.130)
31/12/2021				
Cobertura de flujos de efectivo	(9.479)	(24.544)	1.378	(32.645)
	(9.479)	(24.544)	1.378	(32.645)

10. Pasivos Financieros

El detalle de las deudas con entidades de crédito, bonos y otros valores negociables emitidos por sociedades filiales del Grupo excluyendo las deudas por arrendamiento financiero, tanto a 30 de junio de 2022 como a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(Miles de euros)	Corriente	No corriente	Total
30/06/2022			
Deudas con entidades de crédito	25.812	419.250	445.062
Gastos de formalización de deudas	(643)	(9.248)	(9.891)
	25.169	410.002	435.171
Obligaciones y otros valores negociables	50.342	130.890	181.232
Deudas por intereses devengados bonos	125	-	125
Gastos de formalización de bonos	(93)	(1.455)	(1.548)
	50.374	129.435	179.809
	75.543	539.437	614.980

(Miles de euros)	Corriente	No corriente	Total
31/12/2021			
Deudas con entidades de crédito	24.434	364.758	389.192
Gastos de formalización de deudas	(805)	(8.800)	(9.605)
	23.629	355.958	379.587
Obligaciones y otros valores negociables	54.451	123.635	178.086
Deudas por intereses devengados bonos	144	-	144
Gastos de formalización de bonos	(93)	(1.535)	(1.628)
	54.502	122.100	176.602
	78.131	478.058	556.189

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Las obligaciones y bonos y préstamos suscritos por el Grupo, vigentes a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Obligaciones y Bonos

Globasol Villanueva 1, S.A.:

Con fecha 20 de mayo de 2016, la Sociedad emitió un “Bono de Proyecto” por importe nominal de 45.300 miles de euros a 20,7 años, desembolsado por un importe neto de gastos de formalización de 43.438 miles de euros el día 25 de mayo de 2016 (44.257 miles de euros a 31 de diciembre de 2016). El bono devenga un tipo de interés del 4,20%, con liquidaciones mensuales. Con dicha emisión, la Sociedad procedió a cancelar el préstamo con entidades de crédito vigente hasta la fecha, los correspondientes contratos de derivados y parte de la deuda subordinada con entidades vinculadas.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda y el RCSD Proyectado, evidenciados por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,20x;
- Que la Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda y la Cuenta de Capex estén totalmente dotadas;
- Que no existan cantidades pendientes de pago correspondientes a cualesquiera Amortizaciones Anticipadas;
- Que no se haya producido, ni sea previsible que se vaya a producir, un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Maqacela Solar 1, S.A.

Con fecha 30 de septiembre de 2009, la Sociedad suscribió un contrato de préstamo con Barclays Bank, S.A. y BNP Paribas, S.A., por importe total de 44.000 miles de euros, correspondiendo 22.000 miles de euros a Barclays Bank S.A. y 22.000 miles de euros a BNP Paribas S.A., destinados a la financiación de la adquisición de una planta solar fotovoltaica.

Con fecha 24 de julio de 2017, la Sociedad emitió un “Bono de Proyecto” por importe nominal de 47.100 miles de euros a 20 años, desembolsado el día 24 de julio de 2017. El bono devenga un tipo de interés del 3,679%, con liquidaciones semestrales. Con dicha emisión, la Sociedad procedió a cancelar el préstamo con entidades de crédito vigente hasta la fecha, los correspondientes contratos de derivados y parte de la deuda subordinada con entidades vinculadas.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda (RCSD) y el RCSD Proyectado, evidenciados por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,20x; de igual forma, el Ratio de Cobertura de la vida del Bono debe ser como mínimo 1,25x;
- Que la Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda, la Cuenta Operativa y la Cuenta de Capex estén dotadas en sus saldos mínimos;
- Que no existan cantidades pendientes de pago correspondientes a cualesquiera Amortizaciones Anticipadas;
- Que no se haya producido, ni sea previsible que se vaya a producir, un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Planta Solar Puertollano 6, S.A.

Con fecha 7 de julio de 2011, la Sociedad suscribió un contrato de préstamo con Bankinter, por importe total de 20.000 miles de euros, destinados a la financiación de la adquisición de la planta solar fotovoltaica. El préstamo devenga un tipo de interés de Euribor 6 meses más 3,25%, con liquidaciones semestrales. El contrato de préstamo estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento de determinados ratios financieros (Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda, el cual debe ser al menos 1,15x, Ratio de Fondos Propios sobre Fondos Ajenos, el cual debe ser al menos 30/70 y Ratio de Fondos Propios sobre Deuda Senior, el cual deber ser al menos 40/60), o de otras obligaciones.

Con fecha 28 de febrero de 2017, la Sociedad emitió un “Bono Proyecto” por importe nominal de 45.100 miles de euros a 20 años. El bono devenga un tipo de interés del 3,75%, con liquidaciones mensuales. Con dicha emisión, la Sociedad procedió a cancelar el préstamo con entidades de crédito vigente hasta la fecha, los correspondientes contratos de derivados y parte de la deuda subordinada con entidades vinculadas.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda, el cual debe ser al menos de 1,20x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante, revisado por el auditor.
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda, evidenciado por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,20x;
- Que la Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda y la Cuenta de Capex estén totalmente dotadas;
- Que no existan cantidades pendientes de pago correspondientes a cualesquiera Amortizaciones Anticipadas; y
- Que no se haya producido, ni sea previsible que se vaya a producir, un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Solaria Casiopea, S.A.:

Con fecha 21 de diciembre de 2017, la Sociedad Solaria Casiopea emitió un “Bono de Proyecto” por importe nominal de 9.200 miles de euros a 22,8 años, desembolsado el día 22 de diciembre de 2017. El bono devenga un tipo de interés del 4,15%, con liquidaciones mensuales. Con dicha emisión, la Sociedad procedió a cancelar el préstamo con entidades de crédito vigente hasta la fecha y parte de la deuda subordinada con entidades vinculadas.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda sea como mínimo 1,20x;
- Que la Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda, la Cuenta Principal y la Cuenta de Capex estén dotadas en sus saldos mínimos;
- Que no existan cantidades pendientes de pago correspondientes a cualesquiera Amortizaciones Anticipadas;
- Que no se haya producido, ni sea previsible que se vaya a producir, un supuesto de Vencimiento Anticipado.
- Que se haya completado la fusión.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

Deudas con entidades de crédito

Natelu, S.A. y Yarnel, S.A.:

Con fecha 12 de septiembre de 2017, el Grupo cerró dos operaciones de financiación con Corporación Interamericana de Inversiones (ICC) miembro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (BID), para la construcción, operación y mantenimiento de dos parques de energía solar fotovoltaica ubicados en Uruguay (Natelu y Yarnel).

El importe total de la operación de financiación asciende a US\$ 25 millones. La planta solar Natelu incluye un préstamo senior de la CII de US\$6,1 millones y un co-préstamo de US\$6,1 millones del Fondo Climático Canadiense para el Sector Privado de las Américas (C2F), un fondo de US\$ 250 millones que co-financia proyectos del sector privado de mitigación de los efectos del cambio climático en la región. El parque Yarnel recibió US\$6,4 millones del capital de la CII y US\$6,4 del C2F. El paquete de financiación tiene un plazo de 18 años.

Solaria Lyra, S.r.l.:

Con fecha 14 de febrero de 2019, la Sociedad refinanció su cartera de proyectos en Italia a través de un Project Finance formalizado con Banco Santander por importe de 52.172 miles de euros a 11,2 años, cancelando de esta forma los préstamos anteriormente mencionados de Sardegna Agrienergia Uno, S.r.l y Serre UTA 1, Società Agricola, S.r.l. . La financiación devenga un tipo de interés de Euribor 3 meses + 2,50%, con liquidaciones trimestrales, incluyendo un derivado de tipo de interés. Con dicha emisión, la Sociedad ha procedido a cancelar los préstamos existentes con entidades de crédito vigentes hasta la fecha, los correspondientes contratos de derivados y parte de la deuda subordinada con entidades vinculadas.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda y el RCSD Proyectado, evidenciados por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,20x;
- Que no haya saldos pendientes de pago en cuanto a la financiación de Cuenta de Reserva al Servicio de la Deuda.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

- Que la cuenta de Mantenimiento esté dotada por el importe exigido.
- Que no se haya producido un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

CFV Triangulum Australe, S.L.

Con fecha 18 de julio de 2019, la Sociedad ha financiado la promoción, construcción y desarrollo de 8 proyectos en España a través de un Project Finance formalizado con Natixis S.A por importe de 132.570 miles de euros a 15 años. La financiación devenga un tipo de interés de Euribor 6 meses + 2%, con liquidaciones semestrales, incluyendo un derivado de tipo de interés.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda Histórico y Proyectado, evidenciados por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,10x;
- Que se esté en cumplimiento con un ratio de deuda-equity no superior a 75%
- Que la cuenta de Mantenimiento y la Cuenta de Reserva al Servicio de la deuda estén dotada por el importe exigido
- Que no se haya producido un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Vía Láctea Fotovoltaica, S.L.

Con fecha 12 de noviembre de 2019, la Sociedad ha financiado la promoción, construcción y desarrollo de 4 proyectos en España a través de un Project Finance formalizado con Banco de Sabadell S.A por importe de 57.000 miles de euros a 16 años. La financiación devenga un tipo de interés de Euribor 6 meses + 2,15%, con liquidaciones semestrales, incluyendo un derivado de tipo de interés.

El contrato de emisión estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

La realización de Distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Que se haya presentado el Certificado de Cumplimiento de Ratios para el Periodo de Distribución Relevante;
- Que el Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda Histórico y Proyectado, evidenciados por dicho Certificado de Cumplimiento de Ratios correspondiente al Periodo de Distribución Relevante con cargo al cual se realice el pago sea como mínimo 1,20x;
- Que no se haya producido un supuesto de Vencimiento Anticipado.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Andrómeda Fotovoltaica, S.L.

Con fecha 1 de enero de 2020, Andrómeda Fotovoltaica, S.L. ha financiado la promoción, construcción y desarrollo de 3 proyectos en España a través de un Project Finance formalizado con el banco BayernLB por importe de 51.500 miles de euros a 15 años.

El contrato estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Corona Borealis Fotovoltaica, S.L.

Con fecha 25 de marzo de 2021, Corona Borealis Fotovoltaica, S.L. ha financiado la promoción, construcción y desarrollo de 7 proyectos en España a través de un Project Finance formalizado con el banco Natixis, S.A. por importe de 115.489 miles de euros a 10 años.

El contrato estipula la amortización anticipada en caso de incumplimiento del Ratio de cobertura del servicio de la deuda; el cual debe ser al menos del 1,05x.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad cumple con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Prodigy Orbit, LDA.

Con fecha 9 de agosto de 2021 Prodigy Orbit LDA ha financiado el estudio, diseño, implementación, desarrollo y mantenimiento de 4 plantas en Portugal a través de un bono formalizado con La Banque Postale, S.A. por importe 21.800 miles de euros hasta el 31 de diciembre de 2032.

La realización de distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

las siguientes condiciones:

- El Prestatario se compromete a mantener en todo momento durante la vigencia del presente Contrato un ADSCR igual o superior a 1,05x;
- Dentro de las Distribuciones permitidas se detalla cualquier Distribución realizada dentro de los 30 días siguientes a cada Fecha de Cálculo mediante transferencia a la Cuenta de Distribuciones) y siempre que se cumplan todas las condiciones siguientes
 - (i) que se haya efectuado el reembolso de la primera Amortización Programada de los Bonos Senior y de los Bonos IVA;
 - (ii) que se haya producido la Fecha de Finalización de todas las Plantas Solares
 - (iii) el ADSCR del Periodo de Cálculo anterior ha sido de al menos 1,10x;
 - (iv) no hay importes pendientes de pago bajo el DSRF
 - (v) la Cuenta de Reserva de Mantenimiento está totalmente financiada con la Cantidad Requerida de Mantenimiento
 - (vi) no se ha producido y continúa ningún Evento de Incumplimiento Potencial o Evento de Incumplimiento como resultado de dicha Distribución
 - (vii) no se ha realizado ninguna Cesión de Capital en los últimos 12 meses de acuerdo con la Cláusula 28;
 - (viii) se han entregado los estados financieros correspondientes al Periodo de Cálculo más reciente, junto con la información financiera requerida
 - (ix) se ha entregado al Agente un Certificado de Conformidad;

A 30 de junio de 2022, Prodigy Orbit, LDA, no tiene obligación de cumplir con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Kraken Solar, S.L.U.

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Kraken Solar, S.L.U. ha financiado la promoción, construcción y desarrollo de 3 proyectos a través de un Credit Facility Agreement formalizado con La Banque Postale, S.A. por importe de 87.940 miles de euros a 11 años. La financiación devenga un tipo de interés que resulta de la suma de dos tipos de interés aplicable: el margen destinado a cada periodo y el EURIBOR aplicable para el periodo de interés correspondiente. El tipo de interés se irá liquidando de manera semestral.

La realización de distribuciones contra la Cuenta de Disposición Restringida hasta el límite de su

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

saldo y con cargo al Periodo de Distribución Relevante correspondiente, estará sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Al menos se ha producido el primer reembolso del importe principal;
- No se ha producido ningún valor predeterminado de incumplimiento o puede ocurrir como resultado de la Distribución propuesta;
- El Certificado de Conformidad con respecto a la fecha de prueba inmediatamente anterior a la distribución propuesta que demuestre que:
 - (i) El DCSR es igual o superior a 1.10x; y
 - (ii) El DCSR Proyectado es superior a 1.10x
- No hay cantidades pendientes en el marco del Mecanismo DSR.

A 30 de junio de 2022, Kraken Solar, S.L.U. no tienen obligación de cumplir con los ratios de cobertura del servicio de la deuda.

Adhara Solar, S.L.

Con fecha 30 de junio de 2022 la Sociedad ha firmado un acuerdo de financiación con ABN AMRO, COMMERZBANK y el Banco Europeo de Inversiones (BEI) para la financiación a largo plazo de 736MW. La financiación se articula bajo la modalidad de Project Finance por un importe de 371,9 millones de euros.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de este epígrafe que, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, figura en el pasivo corriente del balance es como sigue:

(Miles de euros)	30/06/2022	31/12/2021
Proveedores y acreedores varios	104.688	83.907
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	2.522
Anticipos de clientes	-	7
	104.688	86.436

12. Situación Fiscal

El detalle de los saldos de los activos y pasivos fiscales a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(Miles de euros)	30/06/2022	31/12/2021
Activos por impuesto diferido	66.894	69.466
Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.470	-
<i>Impuesto sobre el valor añadido</i>	3.470	-
	70.364	69.466
Pasivos por impuesto corriente	4.324	2.577
Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.628	464
IRPF	184	346
Seguridad Social	174	118
IVA	1.270	-
	5.952	3.041

El gasto por impuesto de sociedades registrado asciende a 4.389 miles de euros a 30 de junio de 2022 (2.089 miles de euros a 30 de junio de 2021).

13. Ingresos y Gastos

13.1. Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 asciende a 68.115 miles de euros (42.967 miles de euros a 30 de junio de 2021) se corresponde principalmente con los ingresos derivados de la venta de energía eléctrica, realizada principalmente en España.

13.2. Gastos de Explotación

El total de los gastos de explotación del ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 asciende a 2.500 miles de euros (3.812 miles de euros a 30 de junio de 2021) los cuales se corresponden principalmente a gastos operativos relacionados con el funcionamiento de las plantas.

13.3. Resultados Financieros

El detalle de los resultados financieros del ejercicio de seis meses correspondiente entre el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, es el siguiente:

(Miles de euros)	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos Financieros	170	260
Gastos Financieros	(8.863)	(7.855)
	(8.693)	(7.595)

SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE, S.A. y Sociedades Dependientes
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(Expresado en miles de euros)

14. Partes Vinculadas

Las partes vinculadas con las que el Grupo ha mantenido transacciones en el primer semestre del ejercicio 2022 y durante el ejercicio 2021 y su vinculación son:

Naturaleza de la vinculación	
DTL Corporación, S.L.	Sociedad dominante directa

No existen saldos deudores ni acreedores con empresas vinculadas del Grupo Solaria, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Respecto a las transacciones con partes vinculadas, los saldos son los siguientes:

(Miles de euros)	Sociedad dominante directa
30/06/2022	
Alquileres	(241)
TOTAL	(241)

(Miles de euros)	Sociedad dominante directa
30/06/2021	
Alquileres	(220)
TOTAL	(220)

Todas las transacciones con partes vinculadas se han realizado en condiciones de mercado.

15. Hechos Posteriores

Con fecha 11 de julio de 2022 se ha desembolsado 45,5 millones de euros correspondientes a la financiación firmada el 30 de junio de 2022 de 736 MW.