

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y  
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados de Situación Financiera  
Intermedia Resumida Consolidada e  
Informe de Gestión Consolidado  
correspondiente al periodo de seis meses  
terminado al 30 de junio de 2021.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## **NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados de Situación Financiera Intermedia Resumida Consolidada e Informe de Gestión Consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021.**

### **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021.**

Estados de Situación Financiera Intermedia Resumida Consolidada al 30 de junio de 2021.

Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020.

Estado de Resultado Global Intermedio Resumido Consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y 2020.

Estado de cambios en el Patrimonio Neto Intermedio Resumido Consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y 2020.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Resumido Consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y 2020.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Resumidos Intermedios Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 y 2020.

### **INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021**



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados de Situación Financiera Intermedia Resumida Consolidada al 30 de junio de 2021**



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

<b>ÍNDICE</b>	<b>Pág.</b>
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....</b>	<b><u>5</u></b>
<b>CUENTA DE RESULTADOS .....</b>	<b><u>7</u></b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS GLOBALES .....</b>	<b><u>8</u></b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO .....</b>	<b><u>9</u></b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....</b>	<b><u>10</u></b>
<b>NOTAS EXPLICATIVAS .....</b>	<b><u>11</u></b>
<b>INFORME DE GESTIÓN .....</b>	<b><u>55</u></b>



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE**  
**SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2020**  
 (Expresados en euros)

ACTIVO	nota	30.06.2021	31.12.2020
I. Inmovilizado material	5	6.784,47	5.584,05
II. Inversiones inmobiliarias	6	53.180.016,56	50.180.104,36
IV. Otros activos intangibles	4	10.149,12	7.832,54
V. Activos financieros no corrientes	10	260.166,67	132.416,20
VI. Inversiones aplicando el método de la participación	9.1	500.975,00	-
VIII. Activos por impuestos diferidos		390.053,30	381.082,47
IX. Otros activos no corrientes		-	-
<b>A) ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>54.348.145,12</b>	<b>50.707.019,62</b>
II, Existencias	7	11.785.973,26	9.133.463,67
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8,10	1.797.391,29	1.442.353,92
III. Otros activos financieros corrientes	10	4.794,15	114.266,53
IV. Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes		47.164,30	176.759,22
V. Otros activos corrientes		155.767,79	173.357,63
VI. Efectivos y otros medios líquidos equivalentes	8	412.476,84	975.139,16
<b>Subtotal, activos corrientes</b>		<b>14.203.567,63</b>	<b>12.015.340,13</b>
VIII. Activos no corrientes clasif. como mantenidos para la venta y de actividades interrumpidas		-	-
<b>B) ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>14.203.567,63</b>	<b>12.015.340,13</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>68.551.712,75</b>	<b>62.722.359,75</b>

*Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados*



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresados en euros)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>nota</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
I. Capital	13.1	40.514.598,25	40.514.598,25
II. Prima de Emisión	13.2	75.759.094,91	75.759.094,91
III. Reservas	13.3	(160.544.221,50)	(154.396.565,03)
IV. Ganancias acumuladas	13.4	(4.028.045,08)	(6.629.185,94)
1. De ejercicios anteriores		-	-
2. Del ejercicio		(4.028.045,08)	(6.629.185,94)
V. Menos: Valores propios	13.5	-	-
VII. Otros ajustes por valoración	13.6	7.255.129,38	7.434.829,96
<b>PATRIMONIO ATRIBUIDO A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE</b>		<b>(41.043.444,04)</b>	<b>(37.317.227,85)</b>
X. Intereses minoritarios	13.7	730.830,90	728.969,86
<b>C) TOTAL, PATRIMONIO NETO</b>		<b>(40.312.613,14)</b>	<b>(36.588.257,99)</b>
II. Deudas con entidades de crédito	11	23.926.127,18	34.333.428,40
III. Otros pasivos financieros	10	9.478.502,86	16.642.603,93
IV. Pasivos por impuestos diferidos		1.657.109,36	1.657.109,36
V. Provisiones	15	13.159,95	8.169.351,14
VI. Otros pasivos no corrientes	14	1.077.278,73	934.466,83
<b>D) PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>36.152.178,08</b>	<b>61.736.959,66</b>
III. Deudas con entidades de crédito	11	26.235.547,48	15.031.608,49
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10, 14	12.469.428,59	6.874.392,90
V. Otros pasivos financieros	10	16.634.059,01	6.707.254,50
VII. Provisiones	15	13.140.974,29	4.670.271,25
VIII. Otros pasivos corrientes	14	4.232.138,44	4.290.130,94
<b>Subtotal, pasivos corrientes</b>		<b>72.712.147,81</b>	<b>37.573.658,08</b>
<b>E) PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>72.712.147,81</b>	<b>37.573.658,08</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO (C+D+E)</b>		<b>68.551.712,75</b>	<b>62.722.359,75</b>

Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CUENTA DE RESULTADOS  
INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL  
30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en euros)

	<b>NOTAS</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
+ Importe neto de la cifra de negocio	19.1	1.477.813,71	5.376.361,52
+/- Otros ingresos de la explotación	19	107.997,67	39.675,24
<b>INGRESOS DE LA EXPLOTACION</b>		<b>1.585.811,38</b>	<b>5.416.036,76</b>
+/- Variación de existencias de productos terminados o en curso	19.2	(156.351,27)	(13.639.244,56)
- Aprovisionamientos		(41.371,78)	8.784.320,85
- Gastos de personal	19.3	(901.598,95)	(1.031.986,54)
+/- Otros gastos de explotación		(952.352,80)	318.997,43
- Dotación a la amortización	4 y 5	(2.356,10)	(2.138,24)
+/- Resultado por deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	(149.136,38)
+/- Resultado por la pérdida de control de participaciones de Eª consolidadas		-	-
+/- Variación del valor razonable de las inversiones inmobiliarias		(7.194,63)	-
+/- Otros resultados		(63.778,84)	22.290,09
<b>GASTOS DE LA EXPLOTACION</b>		<b>(2.125.004,37)</b>	<b>(5.696.897,35)</b>
<b>= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(539.192,99)</b>	<b>(280.860,59)</b>
+ Ingresos financieros	20	101.318,53	198.304,75
- Gastos financieros	20	(2.985.762,92)	(1.089.813,34)
+/- Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(100.596,49)	-
+/- Diferencias de cambio		-	-
+/- Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
<b>= RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(2.985.040,88)</b>	<b>(891.508,59)</b>
+/- Participación en el resultado del ejercicio de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación		(208.532,81)	-
- Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia.		(261.228,74)	-
<b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(3.993.995,42)</b>	<b>(1.172.369,18)</b>
+/- Impuesto sobre beneficios		(32.341,98)	(26.289,60)
<b>= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(4.026.337,40)</b>	<b>(1.198.658,78)</b>
+/- Resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas (neto)		-	-
<b>= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(4.026.337,40)</b>	<b>(1.198.658,78)</b>
+/- Intereses minoritarios		1.707,68	1.332,40
<b>= RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>		<b>(4.028.045,08)</b>	<b>(1.199.991,18)</b>
<i>Resultado básico por acción (euros)</i>		<i>(-)</i>	<i>(-)</i>
<i>Resultado diluido por acción (euros)</i>		<i>(-)</i>	<i>(-)</i>

**Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados**



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYSESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en euros)

	NOTAS	30.06.2021	30.06.2020
<b>A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)</b>		<b>(4.026.337,40)</b>	<b>(1.198.658,78)</b>
<b>B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:</b>		<b>(179.700,58)</b>	<b>746.746,78</b>
1. Por revalorización/ (reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles		-	-
2. Por valoración de instrumentos financieros		-	-
3. Por coberturas de flujos de efectivos		-	-
4. Diferencias de conversión		(179.700,58)	746.746,78
5. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
6. Entidades valoradas por el método de participación		-	-
7. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
8. Efecto impositivo		-	-
<b>C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Por valoración de instrumentos financieros:		-	-
2. Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
3. Diferencias de conversión		-	-
4. Entidades valoradas por el método de la participación		-	-
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio		-	-
6. Efecto impositivo		-	-
<b>TOTAL, INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>(4.206.037,98)</b>	<b>(451.912,00)</b>
a) Atribuidos a la sociedad dominante		(4.207.745,66)	(453.244,40)
b) Atribuidos a intereses minoritarios		1.707,68	1.332,40

*Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados*



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en euros)

Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante							
Fondos Propios							
	Capital Social (Nota 13.1)	Prima de Emisión (Nota 13.2)	Reservas y Ganancias Acumuladas (Nota 13.3 y 13.4)	Ajustes por cambios de valor (Nota 13.6)	Acciones propias (Nota 13.5)	Patri. neto atrib. acc. minor. (Nota 13.7)	Total Patrimonio Neto
Saldo al 1 de enero de 2020	40.514.598,25	75.759.094,91	(158.450.611,36)	7.053.765,27	(816.265,31)	727.866,14	(35.211.552,10)
<b>I. Total ingresos / (gastos) reconocidos</b>	-	-	(1.199.991,18)	746.746,78	-	1.332,40	(451.912,00)
<b>II. Operaciones con socios y propietarios</b>	-	-	-	-	816.265,31	-	816.265,31
Aumentos / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	816.265,31	-	816.265,31
Adquisición (ventas) de participaciones de socios externos	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	84.089,29	-	-	142,97	(83.946,32)
Otras variaciones	-	-	84.089,29	-	-	142,97	(83.946,32)
Saldo al 30 de junio de 2020	40.514.598,25	75.759.094,91	(159.734.691,83)	7.800.512,05	0,00	729.341,51	(34.931.145,11)
Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante							
Fondos Propios							
	Capital Social (Nota 13.1)	Prima de Emisión (Nota 13.2)	Reservas y Ganancias Acumuladas (Nota 13.3 y 13.4)	Ajustes por cambios de valor (Nota 13.6)	Acciones propias (Nota 13.5)	Patri. neto atrib. acc. minor. (Nota 13.7)	Total Patrimonio Neto
Saldo al 1 de enero de 2021	40.514.598,25	75.759.094,91	(161.025.750,97)	7.434.829,96	-	728.969,86	(36.588.257,99)
<b>I. Total ingresos / (gastos) reconocidos</b>	-	-	(4.028.045,08)	(179.700,58)	-	1.707,68	(4.209.453,34)
<b>II. Operaciones con socios y propietarios</b>	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / (Reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-
Adquisición (ventas) de participaciones de socios externos	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	481.529,47	-	-	153,36	481.682,83
Otras variaciones	-	-	481.529,47	-	-	153,36	481.682,83
Saldo al 30 de junio de 2021	40.514.598,25	75.759.094,91	(164.572.266,58)	7.255.129,38	-	727.415,54	(40.316.028,50)

**Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados**



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en euros)

	<u>NOTAS</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
<b>Resultado neto antes de impuestos Actividades Continuadas</b>		<b>(3.993.995,42)</b>	<b>(1.172.369,52)</b>
<b>Ajustes del resultado:</b>			
Dotación a la amortización	4 y 5	(2.356,10)	2.138,34
Ingresos financieros (-)	20	(101.318,53)	(198.304,75)
Gastos financieros (+)	20	2.985.762,92	1.089.813,34
Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable (neto)	20	100.596,49	-
<b>Cambios en el capital circulante-</b>			
<b>Variación en:</b>			
Existencias	7	(2.652.509,59)	4.375.372,52
Cuentas por cobrar	8	(355.037,37)	(986.742,17)
Otros activos corrientes		256.657,14	(656.301,35)
Cuentas por pagar	14	6.757.092,94	(5.243.218,23)
Otros pasivos corrientes		-	(7.251,12)
Activos y pasivo por impuestos diferidos		(8.970,83)	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de explotación (I)</b>		<b>2.985.921,65</b>	<b>(2.796.862,94)</b>
<b>2.- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Inversiones (-):</b>		<b>(3.428.412,94)</b>	-
Inversión en activos fijos materiales e inversiones inmobiliarias		(3.101.669,59)	-
Activos financieros	10	(326.743,25)	-
<b>Desinversiones (+):</b>		-	<b>1.600.822,14</b>
Inversión en activos fijos materiales e inversiones inmobiliarias		-	128.487,98
Activos financieros	10	-	1.472.334,16
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (II)</b>		<b>(3.428.412,94)</b>	<b>1.600.822,14</b>
<b>3.- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Variaciones en (+/-):</b>			
Financiación obtenida por la emisión de capital social		-	-
- Intereses pagados		(120.171,07)	(118.281,14)
- Instrumentos de pasivo		-	-
- Deudas con entidades de crédito	10	-	1.552.622,25
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiación (III)</b>		<b>(120.171,07)</b>	<b>1.434.341,11</b>
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES(I+II+III)</b>		<b>(562.662,32)</b>	<b>238.300,31</b>
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	8	975.139,16	329.954,38
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	412.476,84	568.254,69

**Las notas adjuntas incluidas en las páginas 11 a 66 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados**



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## **NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

#### **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1) Constitución, Actividad y Régimen Legal de la Sociedad**

Nyesa Valores Corporación, S.A. (en adelante, la “Sociedad” o “Nyesa”) es una sociedad española, con domicilio social en Madrid, calle Alfonso Gómez, número 30 3º derecha, que fue constituida en 1950 y cuyas acciones cotizan en Bolsa desde el año 1989.

Nyesa Valores Corporación, S.A., es la cabecera jurídica de un Grupo de sociedades (en adelante, el “Grupo” o “Grupo Nyesa”) cuya actividad, si bien ha ido adaptándose a las necesidades y a la situación del mercado, sigue basándose en las tres áreas de actividad históricamente desarrolladas, a saber, área inmobiliaria, área patrimonial y área internacional.

El Grupo está presente en España, Costa Rica y Rusia y cuenta con una plantilla de 67 empleados.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican principalmente a las actividades anteriormente mencionadas, y que constituyen, junto con ésta, el Grupo NYESA VALORES CORPORACIÓN. Consecuentemente, NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. está obligada a elaborar, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales del grupo consolidado que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en asociadas. La sociedad deposita sus cuentas en el Registro Mercantil de Madrid.

Las acciones de la Sociedad ascienden a 2.700.973.216 de 0,015 euros de valor nominal cada una, de las cuales, 2.121.757.226 acciones están admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona y 579.215.990 acciones están pendientes de admisión a cotización. (Ver Nota 13.1)

La Sociedad se rige por sus Estatutos Sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital. La Sociedad está sujeta, además de a la normativa general mercantil, a la específica promulgada por la CNMV.

##### **1.2) Perímetro de consolidación a 30 de junio de 2021**

Las siguientes sociedades conforman el perímetro de consolidación a 30 de junio de 2021:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN a 30-06-2021					
Denominación	Domicilio	Actividad	Titular	Auditada	% de participación
NYESA VALORES CORPORACION S.A.	Madrid	Promoción Inmobiliaria	(1)	BDO Auditores, S.L.P. Y Moore Stephens Iberia de auditoria S.L.P.	
MARMA, S.A.	Moscú	Promoción Inmobiliaria	(1)	Crowed Audit Rusia	98,12%
NYESA REAL ESTATE, S.L.U.	Madrid	Promoción Inmobiliaria	(1)	No	100,00%
NYESA EXPANSION S.L.U.	Madrid	Promoción Inmobiliaria	(1)	No	100,00%
NYESA RENOVABLES, S.L.U.	Madrid	Energías renovables	(1)	No	100,00%
CONTRATAS LEZA, S.L.	León	Energías renovables	(2)	No	50,01%
NYESA COSTA RICA, S.A.	Costa Rica	Promoción Inmobiliaria	(1)	No	100,00%

(1) Participada a través de Nyesa Valores Corporación, S.A.

(2) Participada a través de Nyesa Renovables, S.L.U.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2021 los cambios reconocidos en el perímetro de consolidación del Grupo Nyesa han sido los siguientes.

En fecha 16 de febrero de 2021 se constituyó la sociedad filial del Grupo denominada Nyesa Renovables, S.L.U. con el fin de iniciar una nueva área de negocio de energías renovables.

En fecha 24 de febrero de 2021 mediante contrato de inversión, la sociedad filial del Grupo Nyesa Renovables, S.L.U. adquiere el 50.01% del capital social de la sociedad Contratas Leza, S.L., sociedad especializada en el montaje de plantas fotovoltaicas. Cabe precisar que a la fecha de incorporación de Contratas Leza, S.L. y según acuerdo marzo suscrito por los socios (Soltium y N. Renovables, S.L.) La sociedad fue integrada por el método de la participación, N. Renovables mantiene el 50,01% de las participaciones sociales pero sin tener el control del Consejo de la Sociedad, pues de conformidad con el acuerdo marco, a lo sumo podrá haber una gestión mancomunada por parte de ambos socios.

Con posterioridad, en la Junta General Extraordinaria de socios de Contratas Leza, S.L. celebrada el pasado 16 de septiembre de 2021, se acordó la sustitución de su órgano de administración y por consiguiente la asunción de la gestión de esta filial por parte del Grupo. En consideración, su traspaso al método global de integración.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Adicionalmente cabe mencionar durante el ejercicio terminado 2020 la sociedad filial Marma adquirió autocartera por la cantidad del 0,33% del capital social suscrito. En consecuencia, el porcentaje de control de los accionistas minoritarios ha sufrido una variación en la misma cantidad.

### **1.2) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones**

Las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación, con carácter general, no tienen sus actividades sujetas a cambios en volumen provocados por el diferente período del año en el que se cierra la información financiera intermedia.

## **NOTA 2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad del Grupo. Las estimaciones y juicios contables utilizados durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 se han aplicado de manera uniforme respecto a los empleados en la formulación de las Cuentas Consolidadas correspondientes al ejercicio 2020 y ejercicios anteriores. A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2021 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios; lo que se haría, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no ha sido auditada ni revisada por los auditores de la Sociedad.

### **2.1) Estimación del valor razonable**

Los valores en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar y a pagar se aproximan a sus valores razonables debido a que sus vencimientos son inferiores al año.

Cuando sea relevante, el valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente de mercado que está disponible para el Grupo para instrumentos financieros similares, habiéndose utilizado una tasa del 7,73%. El nivel de jerarquía utilizado para determinar el valor razonable de estos pasivos corresponde a un nivel 2, no habiendo ningún cambio en la técnica de valoración respecto al ejercicio anterior.

### **2.2) Empresa en funcionamiento**

El Patrimonio Neto de la Sociedad individual a la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados es negativo por importe de 17.053 miles de euros, por lo que, de acuerdo con el artículo 363.1.e) del TRLSC, la Sociedad se encontraría en causa de



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

disolución. No obstante lo anterior, y como establece la jurisprudencia del Tribunal Supremo, *“Tampoco durante la fase de cumplimiento del convenio puede surgir el deber de promover la disolución [...] Lo impide, no la vigencia de los efectos de la declaración de concurso, que cesan conforme al art. 133.2LC, sino la propia normativa societaria (en nuestro caso, los arts. 260.1.4 º y 262.2 y 5 TRLSC), que establece el concurso de acreedores como un límite al deber de los administradores de promover la disolución, bajo la lógica de que la situación de concurso de la Compañía se rige por una normativa propia, que expresamente prevé la disolución de la Compañía, como consecuencia necesaria a la apertura de la fase de liquidación (art. 145.3LC ), y que, en caso de aprobación de convenio, impone al deudor el deber de instar la liquidación cuando, durante la vigencia del convenio, conozca la imposibilidad de cumplir los pagos comprometidos y las obligaciones contraídas con posterioridad a su aprobación (art. 142.2LC ).”*

La actual situación patrimonial que se refleja en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados es como consecuencia, de la pérdida de valor de los proyectos inmobiliarios que las componen debido a cambios en las hipótesis establecidas inicialmente para dichos activos, por modificaciones en la normativa de los países donde iban a desarrollarse. A este respecto, los Administradores de la Sociedad consideran que, si la evolución positiva del mercado fuera lo suficientemente importante y acorde con las previsiones inicialmente realizadas, en los próximos ejercicios los activos inmobiliarios podrían recuperar parte del deterioro sufrido ayudando a equilibrar la situación patrimonial a futuro.

Consecuentemente, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido formulados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, en el entendimiento de que la Sociedad y su Grupo podrán realizar sus activos y liquidar sus pasivos, por los importes y clasificaciones que se muestran en estos Estados Financieros Consolidados en el desarrollo normal de las operaciones.

Adicionalmente y tras la entrada en vigor del Real Decreto Ley 16/2020, de 28 de abril, y posteriormente la Ley 2/2020, de 18 de septiembre, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó en sesión celebrada el 18 de septiembre de 2020 la presentación ante el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Zaragoza, de una propuesta de modificación del Convenio de Acreedores con la finalidad de acompasar la capacidad de generación de flujos de cajas positivos suficientes para atender tanto la deuda concursal como el resto de las obligaciones de pago contraídas en el marco de la reorientación estratégica llevada a cabo en el ejercicio 2019. A este respecto, la Sociedad presentó en fecha 25 de septiembre de 2020 dicha propuesta (en adelante, la “Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores”) que, además de las proposiciones de quita (solo prevista para los créditos con privilegio que se adhieran a la propuesta) y espera o capitalización que contiene, incluye como contenido del convenio para favorecer la viabilidad de la Sociedad y el restablecimiento de su equilibrio patrimonial, una ampliación de capital por dos vías: (i) mediante aportación no dineraria consistente en un importante lote de activos inmobiliarios, y (ii) mediante capitalización de créditos contra la masa.

El Plan de Viabilidad está contextualizado sobre la Modificación del Convenio de la Sociedad que fue aprobado judicialmente mediante sentencia de 13 de abril del presente ejercicio la cual es



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

firme según resolución de 18 de mayo. Adicionalmente, la situación de crisis global provocada por la pandemia del COVID-19, ha obligado a adaptar los objetivos estratégicos del Grupo a la situación económica actual y a las consecuencias en las tendencias de mercado que dicha situación está provocando.

Dicho Plan de Viabilidad está fundamentado en la premisa de diversificación de las áreas de actividad históricamente desarrolladas por el Grupo, poniendo en valor el concepto de “Corporación”.

### **NOTA 3. INFORMACIÓN SEGMENTADA**

La Dirección del Grupo ha estructurado la información por segmentos en función de las distintas líneas de negocio del Grupo.

La actividad del Grupo sigue basándose en las áreas de actividad históricamente desarrolladas, inmobiliaria, patrimonial e internacional. Adicionalmente durante el ejercicio 2021, El Grupo ha iniciado el desarrollo de una nueva actividad de energías renovables.

A continuación, se resume la actividad desarrollada durante el primer semestre del ejercicio 2021:

- **Área Inmobiliaria:** La actual tendencia en el mercado inmobiliario español con diferentes previsiones sobre evoluciones del precio de la vivienda, considera que nos encontramos en una fase de estabilización. Por otro lado, los efectos de la COVID19 que congelaron la actividad económica durante varios meses y sigue generando un aumento sobre la cifra del desempleo e incertidumbre en las previsiones económicas futuras. Esta situación macroeconómica indica que el sector puede experimentar una cierta desaceleración y se encuentra en un periodo de indefinición. En este entorno, el Grupo sigue desarrollando la actividad de Gestión de activos inmobiliarios, que le reporta ingresos recurrentes provenientes de la gestión y comercialización de activos propios y de terceros.
- **El Área Patrimonial:** la Sociedad y su Grupo están analizando operaciones al objeto de incorporar a su proyecto empresarial, socios, inversores y proyectos inmobiliarios que (i) contribuyan a definir y apoyar la estrategia y consolidar el desarrollo de su negocio, (ii) refuercen su patrimonio y (iii) generen flujos recurrentes inmediatos que garanticen el cumplimiento de su Plan de pagos.
- **Área Internacional:** el Grupo actualmente mantiene un proyecto denominado “Finca la Playa” y una inversión inmobiliaria en Moscú (Rusia) denominado Proyecto Narvskaaia. Cabe mencionar que actualmente el Grupo sigue trabajando respecto al proyecto “Finca la Playa” tanto la vía del desarrollo mediante la búsqueda de financiación para ejecutar el desarrollo del primer hotel, como la vía de una posible desinversión.
- **Área de energías renovables:** con la constitución de Nyesa Renovables, S.L. y el objetivo de



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

iniciar movimientos estratégicos en el sector de energías renovables y sostenibles, el Grupo ha formalizado una alianza con Soltium Renovables, S.L. mediante la adquisición del 50.1% de capital social de Contratas Leza, S.L., empresa especializada en el montaje de plantas fotovoltaicas, y que desarrolla proyectos de más de 2.600 megavatios (MW) en 15 países.

#### **NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de los activos intangibles se muestran a continuación:

Euros	Saldo al 01.01.2021	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo al 30.06.2021
Aplicaciones informáticas	81.211,01	3.750,00	-	-	84.961,01
Fondo de comercio de consolidación	-	-	-	-	-
<b>Total, Coste</b>	<b>81.211,01</b>	<b>3.750,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.961,01</b>
Aplicaciones informáticas	(73.378,47)	(1.433,42)	-	-	(74.811,89)
<b>Total, amortización</b>	<b>(73.378,47)</b>	<b>(1.433,42)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(74.811,89)</b>
Deterioros	-	-	-	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>7.832,54</b>	<b>2.316,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.149,12</b>

Euros	Saldo al 01.01.2020	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo al 31.12.2020
Aplicaciones informáticas	70.791,01	10.420,00	-	-	81.211,01
Fondo de comercio de consolidación	-	-	-	-	-
<b>Total, Coste</b>	<b>70791,01</b>	<b>10.420,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81.211,01</b>
Aplicaciones informáticas	(70.791,01)	(2.587,46)	-	-	(73.378,47)
<b>Total, amortización</b>	<b>(70.791,01)</b>	<b>(2.587,46)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(73.378,47)</b>
Deterioros	-	-	-	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>-</b>	<b>7.832,54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.832,54</b>

Durante el primer semestre del 2021 se ha registrado adiciones sobre la rúbrica de aplicaciones informáticas por importe de 4 miles de euros (10 miles de euros en 2020). Asimismo, a 30 de junio de 2021 no existen activos intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantía de pasivos.

El importe de los activos intangibles en explotación totalmente amortizados asciende a 75 miles de euros (73 miles de euros al cierre de 2020).



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas categorías del inmovilizado material se muestran a continuación:

	Saldo al 01.01.2021	Adiciones	Euros		Saldo al 30.06.2021
			Retiros	Trasposos	
Instalaciones técnicas, mobiliario y otros	337.268,04	2.123,10	-	-	339.391,14
Otro inmovilizado	10.933,16	-	-	-	10.933,16
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
<b>Total, Coste</b>	<b>348.201,20</b>	<b>2.123,10</b>	-	-	<b>350.324,30</b>
Instalaciones técnicas, mobiliario y otros	(331.684,00)	(922,67)	-	-	(332.606,67)
Otro inmovilizado	(10.933,16)	-	-	-	(10.933,16)
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
<b>Total, amortización</b>	<b>(342.617,16)</b>	<b>(922,67)</b>	-	-	<b>(343.539,83)</b>
Deterioros	-	-	-	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>5.584,04</b>	<b>1.200,43</b>	-	-	<b>6.784,47</b>

	Saldo al 01.01.2020	Adiciones	Euros		Saldo al 31.12.2020
			Retiros	Trasposos	
Instalaciones técnicas, mobiliario y otros	332.776,49	4.491,55	-	-	337.268,04
Otro inmovilizado	10.933,16	-	-	-	10.933,16
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
<b>Total, Coste</b>	<b>343.709,65</b>	<b>4.491,55</b>	-	-	<b>348.201,20</b>
Instalaciones técnicas, mobiliario y otros	(330.001,81)	(1.682,18)	-	-	(331.684,00)
Otro inmovilizado	(10.933,16)	-	-	-	(10.933,16)
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	-	-	-
<b>Total, amortización</b>	<b>(340.934,97)</b>	<b>(1.682,18)</b>	-	-	<b>(342.617,15)</b>
Deterioros	-	-	-	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>2.774,68</b>	<b>2.809,37</b>	-	-	<b>5.584,05</b>

El Grupo tiene el título de propiedad adecuado de todos los activos contabilizados. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2021, no ha habido movimientos significativos y no se han capitalizado gastos financieros.

A 30 de junio de 2021, el importe de los activos materiales en explotación totalmente amortizados asciende a 344 miles de euros (343 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), no existen activos adquiridos en régimen de arrendamiento financiero y todos los activos recogidos en el inmovilizado material se encuentran localizados en España.



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## NOTA 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de las inversiones inmobiliarias se muestran a continuación:

Inversiones Inmobiliarias	Euros					Saldo al 30.06.2021
	Saldo al 01.01.2021	Adiciones	Retiros	Traspasos	Variación Valor Razonable	
Total, coste Suelos	16.630.190,98	1.367.565,74	-	-	-	17.997.756,72
Total, coste Construcciones	93.741.189,07	1.632.346,46	-	-	-	95.373.535,53
Ajuste a valor razonable	(60.191.275,69)	-	-	-	-	(60.191.275,69)
<b>Valor neto</b>	<b>50.180.104,36</b>	<b>2.999.912,20</b>	-	-	-	<b>53.180.016,56</b>

Inversiones Inmobiliarias	Euros					Saldo al 31.12.2020
	Saldo al 01.01.2020	Adiciones	Retiros	Traspasos	Variación Valor Razonable	
Total, coste Suelos	8.507.433,16	-	-	8.122.757,82	-	16.630.190,98
Total, coste Construcciones	101.724.937,23	139.009,66	-	(8.122.757,82)	-	93.741.189,07
Ajuste a valor razonable	(51.248.235,42)	-	-	-	(8.943.040,72)	(60.191.275,69)
<b>Valor neto</b>	<b>58.984.134,97</b>	<b>139.009,66</b>	-	-	<b>(8.943.040,72)</b>	<b>50.180.104,36</b>

Las inversiones inmobiliarias se registran por su valor razonable, que se ha determinado en base a las valoraciones realizadas por SAVILLS AGUIRRE NEWMAN y CBRE sobre las pruebas de deterioro realizadas al 31 de diciembre de 2020 sobre la cartera de bienes de inversión.

Las adiciones registradas durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 se corresponden con la incorporación de 2 hoteles ubicados en Benidorm provincia de Alicante por importe total de 3.000 miles de euros, denominados "Hotel Posidonia" y "Hotel Caballito de Mar".

Los ingresos devengados por arrendamientos durante los seis primeros meses de 2021 ascienden a 1.267 miles de euros (1.277 miles de euros en 2020).

Las inversiones inmobiliarias que el Grupo mantiene para su arrendamiento a 30 de junio de 2021 son las siguientes:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Denominación del activo y Localidad	Tipologías	m <sup>2</sup> / unidades	Valor (miles de euros)	Carga hipoteca (miles de euros)	Tasa descuento	Exit Yield	Metodología / Comentarios
Cartera Laino (Liberbank)	pisos alquiler	447 m2	130	--	Valor venta comparativo	n/a	Comparación
Ángel Guimerà (Sant Adria del Besòs) <sup>(1)</sup>	pisos alquiler	302 m2	584	--	6,00%	n/a	DFC y venta por testigos de mercado una vez se estime la conclusión del contrato de arrendamiento vitalicio (10 años)
Palau Nou (Barcelona)	Plazas parking	5 plazas	105	--	Valor venta comparativo	n/a	Comparación
Torres de Hércules	Oficinas, locales comerciales y plazas de aparcamiento	92 oficinas, 2 locales comerciales y 144 plazas	17.367	(16.350)	Valor venta comparativo	n/a	DFC
Cartera Cajamar	pisos alquiler	202 inmuebles	22.711	(14.951)	Valor venta comparativo	n/a	Comparación
La Marina (Barcelona)	Locales renta	189 m2	95	--	8,00%	n/a	DFC. Se trata de una concesión administrativa por lo que no tiene EY al consumirse el período de dicha concesión.
Narvskaya	Naves de uso industrial	30.943 m2	9.271	--	12,00%	n/a	DFC
Hotel Posidonia	Habitaciones en alquiler	7 estudios-apartamentos	1.484	(100)	--	n/a	Comparación
Hotel Caballito de Mar	Habitaciones en alquiler	8 habitaciones-suite	1.516	--	--	n/a	Comparación

<sup>(1)</sup> A la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados este activo fue desinvertido a fecha 15 de julio de 2021.

No existen obligaciones contractuales para la adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias. Sin embargo, sí existen obligaciones en concepto de reparaciones o mantenimiento propias del cumplimiento de la normativa vigente, y a realizar conforme se vayan dando las circunstancias que motiven dichas actuaciones.

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar en el ejercicio de su actividad, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

## **NOTA 7. EXISTENCIAS**



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de las “Existencias” es la siguiente:

Euros	30 de junio de 2.021		31 de diciembre de 2.020	
Terrenos y solares		4.885.142,52		4.885.142,52
Obra terminada		6.716.166,63		4.072.517,90
Anticipo a proveedores		184.664,11		175.803,25
<b>Total</b>		<b>11.785.973,26</b>		<b>9.133.463,67</b>

La variación registrada sobre el epígrafe de existencias del Grupo por importe de 2.653 miles de euros con respecto al saldo acumulado del ejercicio 2020 trae causa principalmente en la incorporación de un suelo en la localidad madrileña de Chinchón que permite la materialización de algo más de 6.000 m2 de edificabilidad con la posibilidad de que sea tanto en vivienda unifamiliar como en vivienda colectiva, en su totalidad de calificación libre.

El epígrafe de “Existencias” incluye el valor contable de los terrenos propiedad del Grupo en Costa Rica y España según el siguiente detalle:

	Coste	Deterioro	Valor neto
Proyecto Laino (España)	3.946.148,82	-	3.946.148,82
Chinchón (España)	2.804.750,00	-	2.804.750,00
San Martín de Valdeiglesias (España)	94.891,00	-	94.891,00
Finca la Playa (Costa Rica)	4.940.183,44	-	4.940.183,44
<b>Total</b>	<b>11.785.973,26</b>	<b>-</b>	<b>11.785.973,26</b>

A continuación, se detallan, a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos incluidos en el epígrafe “Terrenos y solares” que están afectos a préstamos hipotecarios y otras garantías:

euros		30 de junio de 2021
Existencias afectas a préstamos hipotecarios (importe neto)		3.946.148,82
Préstamos hipotecarios y otras garantías (*)		2.849.546,66
<b>Neto</b>		<b>1.096.602,16</b>

(\*) Deuda asociada con Sociedades del Grupo Liberbank



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

euros	
31 de diciembre de 2020	
Existencias afectas a préstamos hipotecarios (importe neto)	4.072.517,90
Préstamos hipotecarios y otras garantías	2.953.929,96
<b>Neto</b>	<b>1.118.587,94</b>

(\*) Deuda asociada con Sociedades del Grupo Liberbank

No existen activos incluidos en el epígrafe de existencias adicionales en garantías de préstamos a los indicados anteriormente.

#### **NOTA 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE, DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR**

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de clientes, cuentas a cobrar y otros activos corrientes es la siguiente:

Euros		
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.343.016,56	1.442.353,92
Tesorería	412.476,84	741.139,16
Otros activos líquidos equivalentes	-	234.000,00
<b>Total</b>	<b>1.755.493,40</b>	<b>2.417.493,08</b>

En el epígrafe “Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar” se registran, principalmente, los saldos pendientes de cobro de las ventas realizadas, estando los saldos pendientes no vencidos.

El saldo a 30 de junio de 2021 del epígrafe “Tesorería” está formado íntegramente por efectivo en caja y cuentas corrientes de bancos, no existiendo restricciones sobre el efectivo.

El aumento registrado sobre la rúbrica de “deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” trae causa en el saldo pendiente de cobro y diferido a marzo de 2023 por la operación de compraventa de parcelas en Costa Rica (Resort La Roca).



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## **NOTA 9. INVERSIONES APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN**

### **9.1) Inversiones aplicando el método de participación**

El detalle de la “Inversiones aplicando el método de participación” es el siguiente:

	Euros					
	Participación 30.06.2021	Deterioro 30.06.2021	Valor Neto Contable 30.06.2021	Participación 31.12.2020	Deterioro 31.12.2020	Valor Neto Contable 31.12.2020
GRUPO NIESA 21 S.L.	5.996,00	(5.996,00)	-	5.996,00	(5.996,00)	-
CONTRATAS LEZA, S.L.	500.975,00	-	500.975,00	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.996,00</b>	<b>(5.996,00)</b>	<b>500.975,00</b>	<b>5.996,00</b>	<b>(5.996,00)</b>	<b>-</b>

Al cierre de los seis primeros meses, a fecha 30 de junio de 2021, el Grupo no tiene la obligaciones legales o implícitas diferentes a las de ser accionista o socio o formar parte del órgano de administración y no ha efectuado pagos en nombre de ninguna de las anteriores citadas sociedades.

No obstante, El Grupo Nyesa como socios adquirentes de Contratas Leza, S.L ha suscrito un contrato de opción de compra para la adquisición en su caso por parte del Grupo (optante) las participaciones sociales de contratas Leza, S.L. titularidad de Soltium Fotovoltaica, S.L. (concedente). El ejercicio de esta opción de compra ha quedado supeditada al cumplimiento por parte de Contratas Leza, S.L. de una serie de objetivos referenciados a su Ebitda y facturación durante el periodo 2022-2025. En base al cumplimiento de estos parámetros y al año en que se ejercite en su caso dicha opción, el precio del 49,99% de las participaciones de Contratas Leza, S.L. variará entre los 10 y los 50 millones de euros.

El importe de las cuentas a cobrar por parte del Grupo, y en su caso el importe del deterioro es el siguiente:

	Euros					
	Importe del crédito a 30.06.2021	Deterioro del crédito a 30.06.2021	Valor Neto Contable 30.06.2021	Importe del crédito a 31.12.2020	Deterioro del crédito a 31.12.2020	Valor Neto Contable 31.12.2020
GRUPO NIESA 21 S.L.	661.560,11	(661.560,11)	-	661.560,11	(661.560,11)	-
CONTRATAS LEZA, S.L.	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>661.560,11</b>	<b>(661.560,11)</b>	<b>-</b>	<b>661.560,11</b>	<b>(661.560,11)</b>	<b>-</b>

En relación con GRUPO NIESA 21, S.L., la única garantía existente es el afianzamiento solidario, junto con el otro socio de dicha sociedad, de un préstamo hipotecario por importe de 2.628 miles de euros, que ha sido incluido en las listas de acreedores de la Sociedad Dominante parte como crédito ordinario (2.543 miles de euros) y parte como crédito subordinado (85 miles de euros), y al que se le ha aplicado “quita y espera”, siendo por tanto el importe pendiente de pago a 30 de



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de 554 miles de euros.

### **NOTA 10 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

El desglose de los “*Activos financieros*” a 30 de junio de 2021, neto de provisiones por deterioro, es el siguiente:

Euros	Activos Financieros Mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta vencimiento	Total
	jun-21	jun-21	jun-21	jun-21
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Otros Activos Financieros	-	260.166,67	-	260.166,67
<b>Largo plazo / No corrientes</b>	-	<b>260.166,67</b>	-	<b>260.166,67</b>
Instrumentos de patrimonio	1.591,30	-	-	1.591,30
Otros Activos Financieros	-	1.799.244,05	1.350,09	1.800.594,14
<b>Corto plazo / Corrientes</b>	<b>1.591,30</b>	<b>1.799.244,05</b>	<b>1.350,09</b>	<b>1.802.185,44</b>
<b>Total, Activo Financiero</b>	<b>1.591,30</b>	<b>2.059.410,72</b>	<b>1.350,09</b>	<b>2.062.352,11</b>

Euros	Activos Financieros Mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta vencimiento	Total
	dic-20	dic-20	dic-20	dic-20
Otros Activos Financieros	-	132.416,20	-	132.416,20
<b>Largo plazo / No corrientes</b>	-	<b>132.416,20</b>	-	<b>132.416,20</b>
Instrumentos de patrimonio	1.591,30	-	-	1.591,30
Otros Activos Financieros	-	1.564.095,24	120,22	1.564.215,46
<b>Corto plazo / Corrientes</b>	<b>1.591,30</b>	<b>1.564.095,24</b>	<b>120,22</b>	<b>1.565.806,76</b>
<b>Total, Activo Financiero</b>	<b>1.591,30</b>	<b>1.696.511,44</b>	<b>120,22</b>	<b>1.698.222,96</b>

El incremento registrado durante los seis primeros meses de 2021 sobre el epígrafe “*Otros Activos Financieros*” no corrientes trae causa en la adquisición de participaciones sociales de la sociedad IFFE FUTURA.

El desglose de los “*Pasivos financieros*” a 30 de junio de 2021 es el siguiente:



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Euros	Débitos y partidas a pagar jun-21
Deudas con entidades de crédito	23.926.127,18
Otros Pasivos Financieros	9.478.502,86
<b>Largo plazo / No corrientes</b>	<b>33.404.630,04</b>
Deudas con entidades de crédito	26.235.547,48
Otros Pasivos Financieros	16.634.059,01
<b>Corto plazo / corrientes</b>	<b>42.869.606,49</b>
<b>Total, Pasivo Financieros</b>	<b>76.274.236,53</b>

Euros	Débitos y partidas a pagar dic-20
Deudas con entidades de crédito	34.333.428,40
Otros Pasivos Financieros	16.642.603,93
<b>Largo plazo / No corrientes</b>	<b>50.976.032,33</b>
Deudas con entidades de crédito	15.031.608,49
Otros Pasivos Financieros	6.707.254,50
<b>Corto plazo / corrientes</b>	<b>21.738.862,99</b>
<b>Total, Pasivo Financieros</b>	<b>72.714.895,32</b>

Las principales evoluciones de la “Deuda con entidades de crédito” se explican en la [Nota 11](#).

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 y en el contexto de la Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad que es firme desde el pasado 18 de mayo, el Grupo ha clasificado a corriente aquellos créditos de deuda concursal ordinaria y subordinada susceptibles de capitalización en la ampliación de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa acordados por la Junta General de Accionistas el día 30 de junio de 2021, escriturado y pendiente de inscripción en el Registro Mercantil a fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

En el epígrafe “Otros pasivos financieros” no corrientes se incluyen, principalmente, (i) créditos concursales (ordinarios y subordinados) por importe de 277 miles de euros que no son susceptibles de capitalización y deuda diferida por compra de activos finalistas por importe 7.118 miles de euros frente a diferentes sociedades del Grupo Cajamar (8.988 miles de euros en 2020).



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

En el epígrafe “*Otros pasivos financieros*” corrientes se incluye, (i) el valor actual de deuda concursal ordinaria y subordinada por importe de 7.848 miles de euros a capitalizar en la ampliación de capital por compensación de créditos en el marco de la Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores, (ii) la financiación obtenida de accionistas significativos por importe de 411 miles de euros, (iii) créditos concursales (privilegio general y especial) por importe de 107 miles de euros (160 miles de euros en 2020), (iii) el valor razonable actual (tras la aplicación de una tasa de descuento del 7,73%) de la deuda frente a Riberalia Servicios Generales S.L.U. por 3.994 miles de euros, (iv) y deuda con vencimiento 2021 por compra de activos finalistas a diferentes sociedades del Grupo Cajamar por importe de 7.957 miles de euros frente a diferentes sociedades del Grupo Cajamar.

#### **NOTA 11. DEUDAS CON ENTIDADES FINANCIERAS**

El Grupo clasifica los pasivos financieros mantenidos con entidades de crédito en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes, aquellos cuyo vencimiento, realización o cancelación es igual o inferior a doce meses y como no corrientes el resto. Sin embargo, los préstamos asociados al ciclo habitual de la actividad del Grupo, básicamente los asociados a las “*Existencias*”, se clasifican como corrientes con independencia de que dichos préstamos tengan un vencimiento superior a los doce meses. Asimismo, en el momento en que existen condiciones que posibiliten al acreedor la solicitud de la cancelación del crédito, los pasivos cuyos vencimientos sean superiores a 12 meses se clasifican como corrientes.

Teniendo en cuenta lo anterior, la clasificación de la deuda con entidades de crédito a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Euros	30 de junio de 2021
Pólizas de créditos y préstamos	182.450,13
Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio	16.067.154,82
pólizas de créditos y préstamos	7.676.522,23
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>23.926.127,18</b>
pasivos por arrendamiento operativo a corto plazo	505,03
Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio	-
Pólizas de créditos y préstamos	15.248.002,45
Préstamos Sindicados	10.987.040,00
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>26.235.547,48</b>
<b>Total, Deudas con Entidades de Créditos</b>	<b>50.161.674,66</b>



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Euros	
31 de diciembre de 2020	
Pólizas de créditos y préstamos	173.386,73
Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio	16.066.968,47
Pólizas de créditos y préstamos	18.093.073,20
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34.333.428,40</b>
Pasivos por arrendamiento operativo a corto plazo	461,26
Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio	82.023,21
Pólizas de créditos y préstamos	3.962.084,43
Préstamos Sindicados	10.987.039,59
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>15.031.608,49</b>
<b>Total, Deudas con Entidades de Crédito</b>	<b>49.365.036,89</b>

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2021, el incremento registrado sobre los epígrafes de “deudas con entidades de crédito” se corresponde principalmente con los efectos de espera de la deuda concursal con entidades de créditos.

Adicionalmente y en el contexto de la Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad que es firme desde el pasado 18 de mayo, el Grupo ha clasificado a corriente aquellos créditos de deuda concursal ordinaria y subordinada con entidades de créditos susceptibles de capitalización en la ampliación de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa acordados por la Junta General de Accionistas el día 30 de junio de 2021, escriturado y pendiente de inscripción en el Registro Mercantil.

El epígrafe “Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio” no corrientes, recoge el préstamo con garantía hipotecaria sobre el activo “Torres de Hércules” por importe de 16.047 miles de euros al cierre de los seis primeros meses de 2021 para viabilizar la compra de un lote de 202 activos en renta a diferentes sociedades del grupo Cajamar.

El epígrafe “Pólizas de crédito y préstamos” no corrientes incluyen créditos ordinarios y subordinados a largo plazo por importe de 7.340 y 36 miles de euros respectivamente.

A continuación, se detalla el vencimiento de la deuda a 30 de junio de 2021 incluyendo los efectos sobre el calendario de pagos de la deuda concursal tras el nuevo calendario de pagos aprobado mediante la Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad:



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

DEUDAS ENTIDADES DE CRÉDITOS A 30 DE JUNIO 2021	Miles de euros					2026 y siguientes	TOTAL
	2.021	2.022	2.023	2.024	2.025		
Préstamos hipotecarios vinculados al patrimonio	1.003	2.006	2.006	2.006	2.006	7.041	16.067
Pólizas de créditos y préstamos	15.548	-	-	-	-	7.377	22.925
Préstamos Sindicados	10.987	-	-	-	-	-	10.987
Acreedores por Arrendamiento financiero	1	5	5	5	5	162	183
<b>TOTAL</b>	<b>27.539</b>	<b>2.011</b>	<b>2.011</b>	<b>2.011</b>	<b>2.011</b>	<b>14.580</b>	<b>50.162</b>

Por tanto, a 30 de junio de 2021 se encuentran vencidos créditos con entidades crédito por importe de 10.897 miles de euros de deuda concursal con privilegio.

## **NOTA 12. MAGNITUDES CONCURSALES**

La deuda concursal de la Sociedad a 30 de junio de 2021 asciende a 63.886 miles de euros, con la clasificación que se muestra en el cuadro siguiente:

(en euros)	C. Priv. Especial	C. Priv. General	C. Ordinario	C. Subordinado
Acreedores varios	-	-	2.471.833	268.685
Deuda con entidades de crédito	10.987.040	-	25.095.385	434.671
Deudas con Administraciones Públicas	-	3.085.716	980.501	334.957
Empresas del grupo y asociadas	-	-	148.396	7.757.961
Provisiones (*)	-	-	11.895.913	424.509
<b>Total</b>	<b>10.987.040</b>	<b>3.085.716</b>	<b>40.592.028</b>	<b>9.220.783</b>

(\*) Son las provisiones de los afianzamientos prestados por la Sociedad a sociedades filiales en liquidación. Si bien se ha provisionado la totalidad de la deuda, ésta se verá reducida tras la ejecución de las garantías reales existentes en las sociedades filiales.

Tras la entrada en vigor del Real Decreto Ley 16/2020, de 28 de abril y posteriormente la Ley 2/2020, de 18 de septiembre, el Consejo de Administración del Grupo Nyesa elaboro y presento una Propuesta de Modificación de Convenio que, además de las proposiciones de quita (solo prevista para los créditos con privilegio que se adhieran a la propuesta) y espera o capitalización que contiene, incluye como contenido del convenio para favorecer la viabilidad de la Sociedad y el restablecimiento de su equilibrio patrimonial, una ampliación de capital por dos vías: (i) mediante aportación no dineraria consistente en un importante lote de activos inmobiliarios, y (ii) mediante capitalización de créditos contra la masa.

El Plan de Pagos que se recogió en la Modificación del Convenio de Acreedores ya aprobado y firme, fue el siguiente:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

**NOTA.** Se han considerado como créditos ordinarios los créditos privilegiados bancarios, debido al valor de los activos que los garantizan, motivo por el cuales pasarán casi en su totalidad a ser créditos ordinarios.

	mes 12	mes 24	mes 36	mes 48	mes 60
Créditos privilegiados	-	-	1.542.858	1.542.858	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	4.388.814
Créditos subordinados	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.542.858</b>	<b>1.542.858</b>	<b>4.388.814</b>
Créditos privilegiados	-	-	50%	50%	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	10%
Créditos subordinados	-	-	-	-	-

	mes 72	mes 84	mes 96	mes 108	mes 120
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	4.388.814	6.583.221	6.583.221	10.972.035	10.972.035
Créditos subordinados	-	-	-	-	1.406.029
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>4.388.814</b>	<b>6.583.221</b>	<b>6.583.221</b>	<b>10.972.035</b>	<b>12.378.064</b>
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	10%	15%	15%	25%	25%
Créditos subordinados	-	-	-	-	100%

No obstante lo anterior, en el momento en que se inscriba el Registro Mercantil y por tanto se considere plenamente ejecutada la ampliación de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa (véase mayor detalle en la Advertencia III del Apartado I del presente Documento de Registro), el Plan de Pagos pasará a ser el siguiente:

	mes 12	mes 24	mes 36	mes 48	mes 60
Créditos privilegiados	-	-	1.542.858	1.542.858	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	958.903
Créditos subordinados	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.542.858</b>	<b>1.542.858</b>	<b>958.903</b>
Créditos privilegiados	-	-	50%	50%	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	10%
Créditos subordinados	-	-	-	-	-

	mes 72	mes 84	mes 96	mes 108	mes 120
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	958.903	1.438.354	1.438.354	2.397.257	2.397.257
Créditos subordinados	-	-	-	-	562.782
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>958.903</b>	<b>1.438.354</b>	<b>1.438.354</b>	<b>2.397.257</b>	<b>2.960.040</b>
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	10%	15%	15%	25%	25%
Créditos subordinados	-	-	-	-	100%

A estos importes deben añadirse los créditos contra la masa, que a 30 de junio de 2021 ascienden a 2.916 miles de euros, los cuales se encuentran vencidos y son exigibles.

Asimismo, el patrimonio neto de la Sociedad a 30 de junio de 2021 asciende a 17.503 miles de euros negativos, si bien la ejecución de las operaciones corporativas contempladas en la Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad permitirá el restablecimiento de su desequilibrio patrimonial mediante la ampliación de capital reseñada anteriormente.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

La Modificación de Convenio se sustenta en los pilares fundamentales siguientes:

**1.- Primera alternativa: propuesta de pagos:**

*Propuesta de pago para los acreedores con privilegio general:*

Se propuso a los acreedores con privilegio general el cobro de la totalidad de sus créditos, esto es, sin quita, según el siguiente calendario en relación con la firmeza de la sentencia que aprobó la Modificación del Convenio, esto es, desde el 18 de mayo de 2021:

- Mes 36: cobro del 50 por 100 del crédito
- Mes 48: cobro del 50 por 100 del crédito

*Propuesta de pago para los acreedores ordinarios:*

Se propuso a los acreedores ordinarios el cobro de la totalidad de sus créditos, esto es, sin quita, según el siguiente calendario en relación con la firmeza de la sentencia que aprobó la Modificación del Convenio, esto es, desde el 18 de mayo de 2021:

- Mes 60: cobro del 10 por 100 del crédito
- Mes 72: cobro del 10 por 100 del crédito
- Mes 84: cobro del 15 por 100 del crédito
- Mes 96: cobro del 15 por 100 del crédito
- Mes 108: cobro del 25 por 100 del crédito
- Mes 120: cobro del 25 por 100 del crédito

*Propuesta de pago para los acreedores subordinados:*

Se propuso a los acreedores subordinados el cobro de la totalidad de sus créditos, esto es, sin quita, según el siguiente calendario en relación con la firmeza de la sentencia que aprobó la Modificación del Convenio, esto es, desde el 18 de mayo de 2021:

- Mes 120: cobro del 100 por 100 del crédito

**2.- Segunda alternativa: capitalización de créditos.**

Como alternativa al Plan de Pagos anteriormente propuesto, se ofreció a los acreedores de la Sociedad la capitalización de la totalidad de su crédito. Así, de optar por esta alternativa, los acreedores recibirían en pago de su crédito acciones de nueva emisión de la sociedad Nyesa Valores Corporación, S.A. y, por tanto, cotizadas en las Bolsas de Madrid y Barcelona. Las condiciones a las que esta capitalización se sujetó son:

- Posibilidad de optar por esta alternativa para la totalidad o parte del crédito.
- Quedaron exceptuados de esta alternativa los acreedores públicos, de conformidad con lo dispuesto en el art. 317.2 LC.
- El valor de canje a efectos de la capitalización fue el valor nominal, esto es, 0,015 euros/acción. Conviene aclarar a este respecto, que por imperativo del art. 59.2 de la Ley



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

- de Sociedades de Capital, no pueden emitirse acciones por una cifra inferior a la del valor nominal.
- Posibilidad de optar por una de las siguientes alternativas en cuanto al plazo de capitalización:
    - La capitalización de su crédito en la primera Junta General de Accionistas que se celebró tras la firmeza de la Modificación del Convenio, Junta que tuvo lugar el 30 de junio de 2021, o;
    - La capitalización de su crédito en la primera Junta General de Accionistas que se celebre transcurridos 18 meses desde la firmeza de la Modificación del Convenio. En este supuesto, la capitalización se realizará al mismo valor que se haya hecho la capitalización del crédito de los demás acreedores ordinarios.

En el supuesto en el que los acreedores no manifiesten, en los plazos previstos al efecto en la presente propuesta, su elección por una de las anteriores alternativas se entenderá que están optando por capitalizar su crédito en la primera Junta General de Accionistas a celebrar tras la firmeza del Convenio.

- Los acreedores que devengan accionistas con motivo de la capitalización de sus créditos, en ejecución de la presente Propuesta de Modificación de Convenio, se obligan irrevocablemente a votar a favor de la capitalización de créditos de acreedores de la Sociedad en ejecución de la presente propuesta, en todas aquellas Juntas Generales de Accionistas que se celebren a estos efectos.

Respecto a los acreedores privilegiados que no hubieren quedado vinculados inicialmente por la Modificación del Convenio, si se produjese la extinción de sus garantías hipotecarias o prendarias por cualquier razón, quedando sometidos a la Modificación del Convenio por cualquier parte de su crédito que pudiese quedar no satisfecha, siendo considerados respecto a dicha parte acreedores concursales ordinarios o subordinados, según corresponda, podrán optar en ese momento por capitalizar su crédito. También podrán optar por esta opción de pago los créditos contingentes tras la desaparición de la contingencia.

En estos supuestos, deberán comunicar su elección por esa alternativa en el plazo de 10 días desde que comuniquen su deuda. En el supuesto de que no lo hagan se considerará que han optado por la capitalización de su crédito.

La capitalización se realizará en la primera Junta General que se celebre con posterioridad a la mencionada comunicación y al mismo valor que se haya hecho la capitalización del crédito de los demás acreedores ordinarios.

### **3.- Efectos financieros de la Modificación del Convenio de Acreedores.**

La Sociedad ha calculado el efecto a reconocer mediante ampliación de capital no dineraria por compensación de créditos concursales y contra la masa ejecutado por el Consejo de Administración el pasado 30 de julio de 2021, por un importe de 51.323 miles de euros de nominal, 39.660 miles de euros correspondiente a deudas concursales con categoría ordinarias y subordinadas y 11.663 miles de euros de créditos contra la masa.



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

El valor razonable a 30 de junio de 2021 de los créditos concursales con categoría ordinaria y subordinada y créditos contra la masa asciende a 42.456 miles de euros, contemplada en el marco de la Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad.

Los efectos se muestran en la siguiente tabla:

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Formulado 30.06.2021</b>	<b>Ajustado 30.06.2021</b>	<b>Efectos</b>
Capital	40.514.598,25	91.838.028,84	51.323.430,59
Prima de Emisión	75.759.094,91	75.759.094,91	-
Reservas	(160.544.221,50)	(186.548.092,85)	(26.003.871,35)
Ganancias acumuladas	(4.028.045,08)	15.001.034,39	19.029.079,47
<i>De ejercicios anteriores</i>	-	-	-
<i>Del ejercicio</i>	(4.028.045,08)	15.001.034,39	19.029.079,47
Menos: Valores propios	-	-	-
Otros ajustes por valoración	7.434.829,96	7.434.829,96	-
<b>PATRIMONIO ATRIBUIDO A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE</b>	(41.043.444,04)	3.305.194,67	44.348.638,71
Intereses minoritarios	730.830,90	730.830,90	-
<b>TOTAL, PATRIMONIO NETO</b>	<b>(40.312.613,14)</b>	<b>4.036.025,57</b>	<b>44.348.638,71</b>
Deudas con entidades de crédito	23.926.127,18	23.926.127,18	-
Otros pasivos financieros	9.478.502,86	9.478.502,86	-
Pasivos por impuestos diferidos	1.657.109,36	1.657.109,36	-
Provisiones	13.159,95	13.159,95	-
Otros pasivos no corrientes	1.077.278,73	1.077.278,73	-
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>36.152.178,08</b>	<b>36.152.178,08</b>	<b>-</b>
Deudas con entidades de crédito	26.235.547,48	10.987.544,62	(15.248.002,86)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12.469.428,59	4.412.965,12	(8.056.463,47)
Otros pasivos financieros	16.634.059,01	6.436.441,50	(10.197.617,51)
Provisiones	13.140.974,29	2.294.419,42	(10.846.554,87)
Otros pasivos corrientes	4.232.138,44	4.232.138,44	-
<b>Subtotal pasivos corrientes</b>	<b>72.712.147,81</b>	<b>28.363.509,10</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>72.712.147,81</b>	<b>28.363.509,10</b>	<b>(44.348.638,71)</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO (C+D+E)</b>	<b>68.551.712,75</b>	<b>68.551.712,75</b>	<b>-</b>

Para la ejecución de la ampliación de capital no dineraria por compensación de créditos de acuerdo con la CINIIF 19 “Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio”, “...los instrumentos de patrimonio emitidos para un acreedor con el fin de cancelar un pasivo financiero íntegra o parcialmente sean reconocidos por primera vez, la entidad deberá valorarlos



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

*por su valor razonable salvo si no es posible determinar éste con fiabilidad”* La sociedad ha estimado el valor razonable de los instrumentos de patrimonio propios entregados correspondiente con el valor de cierre del mercado del día 30 de julio de 2021, fecha de aprobación de la citada ampliación de capital por un importe por acción de 0,00740 euros, en consecuencia, el valor razonable de las 3.421.562.020 acciones emitidas y entregadas asciende a 25.319.559,24 euros. Adicionalmente y como se indica en el párrafo noveno de la misma norma *“La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o parte de un pasivo financiero) cancelado, y la contraprestación pagada, deberá reconocerse en el resultado del periodo, de acuerdo con el párrafo 3.3.3 de la NIIF 9. Los instrumentos de patrimonio emitidos deben reconocerse inicialmente y medirse en la fecha en que se cancela el pasivo financiero (o parte de ese pasivo)”* la sociedad ha estimado el valor razonable de los pasivos cancelado por importe de 44.348.638,71 euros, la diferencia entre el valor razonable de la contraprestación entregada y el valor razonable del pasivo cancelado en aplicación del cálculo expuesto se reconoce como un ingreso financiero por importe de 19.029.079,47 euros.

Adicionalmente, en el Plan de Viabilidad, se contempla la realización de una ampliación de capital mediante aportación no dineraria de dos sociedades mercantiles tenedoras de activos inmobiliarios, que actualmente se encuentran en proceso de elaboración del informe de valoración por parte del experto independiente que ha designado a tal efecto el Registro Mercantil de conformidad con el art. 67 LSC. A continuación, se describen las sociedades que están siendo objeto de valoración:

- 1.- Aportación del 100% de las acciones de la sociedad Ejido-Hotel, S.A. sociedad tenedora del Hotel de 3 estrellas ubicado en termino municipal del Ejido, Calle Mónaco, Nº 10 Provincia de Almería.
- 2.- Aportación del 100% de las participaciones sociales de la sociedad Inversiones Catania y Palermo, S.L. sociedad tenedora del activo denominado “Centro Deportivo La Garena” sito en la calle Torres Quevedo nº 32 de Alcalá de Henares (Parcela 20.749, sector 101 La Garena), con una superficie construida de 4.664,76 m2.

## **NOTA 13. PATRIMONIO NETO**

### **13.1) Capital Social**

#### **Capital Social**

Al cierre del primer semestre de 2021, el capital social de la Sociedad asciende a 40.515 miles de euros, representado por 2.700.973.216 acciones de 0,015 euros de valor nominal cada una, de las cuales, 2.121.757.226 acciones están admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid y Barcelona y 579.215.990 acciones están pendientes de admisión a cotización.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

No obstante lo anterior, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó el día 30 de junio de 2021, realizar un aumento de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa en cumplimiento con lo dispuesto en la Modificación del Convenio de Acreedores.

El Consejo de Administración de la Sociedad, haciendo uso de la delegación acordada en la precitada Junta General, ejecutó el pasado 30 de julio el aumento de capital social por un importe nominal de 51.323.430,30 euros y sin prima de emisión, mediante la emisión y puesta en circulación de 3.421.562.020 acciones ordinarias, de 0,015 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta.

El aumento de capital fue elevado a público el 3 de agosto de 2021, y a la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra en trámite de inscripción en el Registro Mercantil de Madrid. Una vez se inscriba esta ampliación, el capital social de la Sociedad pasará a ser de 91.838.028,54 euros representado por 6.122.535.236 acciones de 0,015 euros de valor nominal cada una, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie.

A este respecto, los Administradores de la Sociedad están realizando las gestiones necesarias para solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona, así como su integración en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE). Cabe destacar que, dado que las últimas acciones emitidas tanto con ocasión de la ampliación de capital por aportación de las Torres de Hércules, como la anteriormente citada por compensación de créditos, superaron el 20% del volumen de valores de la Sociedad ya admitidos a cotización, existe la obligación de elaborar, aprobar y publicar un folleto en el que actualmente está en proceso de análisis y registro por parte de la CNMV. La Sociedad comunicará oportunamente al mercado a través del correspondiente hecho relevante la fecha prevista para la contratación efectiva de las nuevas acciones en el momento en que se culminen las referidas gestiones.

En el marco de esta nota, cabe recordar la existencia de un contrato de línea de capital suscrito entre la Sociedad y la firma internacional GEM Capital SAS, en virtud de cual, la primera tiene el derecho, pero no la obligación, de requerir de GEM para la suscripción de uno o varios aumentos del capital social por un importe global de hasta un máximo de 74 millones de euros hasta el 31 de diciembre de 2022.

#### Accionistas significativos

La distribución del capital de la Sociedad a 30 de junio de 2021 es el siguiente:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

<b>Accionista</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>% Participación</b>
OLAF Y RUBÍ, S.L.	579.215.990	21,44%
GRUPO GABER	371.413.497	13,75%
GRUPO ELDAROV	168.763.092	6,25%
FANUMCEO, S.L.	159.356.047	5,90%
GRUPO BARTIBAS	93.584.231	3,46%
FREE FLOAT	1.328.640.359	49,19%
	<b>2.700.973.216</b>	<b>100,00%</b>

### **13.2) Prima de Emisión**

Al cierre del primer semestre del ejercicio 2021, la prima de emisión asciende a la cifra de 75.759 miles de euros.

La prima de emisión se considera de libre disposición.

### **13.3) Reservas**

#### Reserva legal

De acuerdo con lo previsto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

El saldo de la citada reserva a comienzos del ejercicio 2014 ascendía a 1.450 miles de euros. De acuerdo con lo mencionado en la Nota 11.1 de las Cuentas Financieras Anuales correspondientes al ejercicio 2014, en noviembre de 2014 procedió a compensar esta reserva con resultados negativos de ejercicios anteriores en la operación de reducción de capital para compensar pérdidas que aprobó la Junta General Extraordinaria el 28 de octubre de ese mismo año. Hasta 31 de diciembre de 2017, no se dotaba reserva dado el patrimonio neto negativo de la Sociedad.

#### Otras Reservas

Se trata de las reservas legales de las sociedades dependientes y de otras reservas de libre disposición. Los movimientos producidos en estas partidas durante el ejercicio 2021 son consecuencia de las incorporaciones o exclusiones de filiales al perímetro de consolidación.

### **13.4) Ganancias Acumuladas**



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Las “*Ganancias Acumuladas*” corresponden a los resultados acumulados en el proceso de consolidación de la Dominante Económica desde su primera consolidación. Los movimientos producidos en estas partidas durante el ejercicio 2021 se deben a los aumentos o exclusiones del perímetro de consolidación que se han ido produciendo a lo largo de los citados ejercicios.

### **13.5) Acciones Propias**

El Consejo de Administración de la Sociedad tiene concedida por la Junta General de Accionistas de fecha 30 de junio de 2021 autorización para la compra / venta de acciones con el objetivo de facilitar en momentos puntuales liquidez a la acción de la Sociedad.

Al cierre a 30 de junio de 2021 la sociedad no tiene acciones en autocartera.

### **13.6) Ajustes en patrimonio por valoración**

#### Por coberturas de los flujos de efectivo

No se han registrado movimientos durante los seis primeros meses de 2021.

#### Por valoración de activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe incluye el importe neto de las variaciones de valor de los activos financieros disponibles para la venta. No se han registrado movimientos durante el primer semestre del ejercicio 2021.

#### Otros ajustes por valoración

Incluye las variaciones de valoración como consecuencia de la evolución del tipo de cambio de los activos y pasivos del subgrupo de consolidación existente en Costa Rica y Rusia. Adicionalmente durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 se han reconocido las variaciones de valoración por transacciones con pago basados en instrumentos de patrimonio. El detalle de saldos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	euros	
	30.06.2021	31.12.2020
MARMA, S.A.	(948,27)	19.965,88
NYSEA VALORES CORPORACIÓN, S.A.	(194.414,40)	-
NYSEA COSTA RICA, S.A.	7.450.492,05	7.414.864,08
<b>Total</b>	<b>7.255.129,38</b>	<b>7.434.829,96</b>



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### 13.7) Intereses Minoritarios

El detalle del saldo del epígrafe de “Intereses Minoritarios” del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y el resultado correspondiente a los socios externos durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

euros	30.06.2021	31.12.2020
MARMA, S.A.	730.830,90	728.969,86
<b>TOTAL</b>	<b>730.830,90</b>	<b>728.969,86</b>

### NOTA 14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR Y OTROS PASIVOS

A continuación, se detalla el Saldo de este epígrafe a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Euros	30 de junio de 2021	
	No corrientes	Corrientes
Otros pasivos	1.077.278,73	4.232.138,44
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	12.469.428,59
<b>Total, bruto</b>	<b>1.077.278,73</b>	<b>16.701.567,03</b>

Euros	31 de diciembre de 2020	
	No corrientes	Corrientes
Otros pasivos	934.466,83	4.290.130,94
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	6.874.392,90
<b>Total, bruto</b>	<b>934.466,83</b>	<b>11.164.523,84</b>

El principal incremento registrado en los primeros seis meses del ejercicio 2021 sobre el epígrafe de “Acreedores comerciales y otras cuentas a cobrar” viene motivado por la clasificación a corto plazo de créditos contra la masa no vencidos que en el marco de la Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad son susceptibles de capitalización en la ampliación de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa pendiente de inscripción.

Por último, en el epígrafe “Otros pasivos” no corrientes figuran los importes que se hallan incluidos en el Convenio de Acreedores y cuyos vencimientos son a más de doce meses, así como otros créditos con los que se haya llegado a un acuerdo de aplazamiento y cuyo vencimiento es superior a doce meses. A continuación, se detalla el saldo de “Otros pasivos” a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

euros	30.06.2021		31.12.2020	
	No corriente:	Corrientes	No corriente:	Corrientes
Hacienda Pública acreedora por I.V.A.	-	74.489,36	-	69.466,28
Hacienda Pública acreedora por I.R.P.F.	-	114.671,51	-	44.342,22
Hacienda Pública Otros	19.213,38	19.213,38	19.213,38	19.213,38
Otras Administraciones Públicas acreedoras	-	363.907,04	-	264.776,53
Organismos SS acreedores	-	42.756,63	-	37.381,45
H.P. Convenio Ordinario	858.533,91	-	723.511,82	107.589,01
H.P. Convenio Subordinado	181.357,53	-	174.732,17	-
H.P. Convenio Privilegiado	-	3.079.459,09	-	3.210.500,35
D.F.B. Convenio Privilegiado	-	-	-	-
Organismos SS Convenio Ordinario	2.872,32	-	2417,95	362,69
Organismos SS Convenio Subordinado	936,44	-	902,23	-
Organismos SS Convenio Privilegiado	-	-	-	-
Fogasa Convenio Ordinario	1.298,19	-	1.099,68	161,72
Fogasa Convenio Subordinado	13.066,96	-	12.589,60	-
Fogasa Convenio Privilegiado	-	6.257,15	-	6.257,15
Fogasa Otros	-	838,24	-	838,24
<b>Total, Administraciones Públicas</b>	<b>1.077.278,73</b>	<b>3.701.592,40</b>	<b>934.466,83</b>	<b>3.760.889,02</b>
Remuneraciones pendientes de pago	-	292.832,47	-	298.480,04
Anticipos de Clientes	-	237.713,56	-	230.761,88
<b>Total, Otros Pasivos</b>	<b>1.077.278,73</b>	<b>4.232.138,43</b>	<b>934.466,83</b>	<b>4.290.130,94</b>

La deuda con la Agencia Tributaria con privilegio general en la Sociedad está vencida y es exigible a la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que no existe acuerdo de aplazamiento y fraccionamiento de la misma. A este respecto, cabe mencionar que desde los ejercicios 2017 se han realizado pagos a Administraciones Públicas por importe de 1.018 miles de euros y se espera seguir rebajando esta deuda (Ver Nota 12).

#### **NOTA 15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

A continuación, se detalla el movimiento de este epígrafe en los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

	Euros			
	30.06.2021		31.12.2020	
	No corriente:	Corrientes	No corriente:	Corrientes
Saldo Inicial	8.169.351,14	4.670.271,25	7.583.911,70	9.308.462,70
Adiciones	-	311.181,10	585.439,44	568.676,18
Trasposos	(8.156.191,19)	8.156.191,19	-	-
Reversiones	-	3.135,58	-	(4.000.030,68)
Pagos	-	195,17	-	(1.206.836,95)
<b>Saldo Final</b>	<b>13.159,95</b>	<b>13.140.974,29</b>	<b>8.169.351,14</b>	<b>4.670.271,25</b>

Los Administradores de la Sociedad consideran que las provisiones registradas en el estado de situación financiera cubren adecuadamente los riesgos por litigios y demás operaciones descritas en esta nota, por lo que no se esperan que de los mismos se desprendan pasivos adicionales a los registrados.

No es posible realizar una predicción sobre la necesidad futura de destinar recursos para afrontar las provisiones registradas ni, por tanto, las fechas en que debería hacerse. Sobre la deuda resultante, y para el caso de provisiones de origen concursal, en el momento en que decaiga la contingencia, deberá aplicarse los efectos del Convenio, esto es, una quita y una espera o la capacidad de capitalizar su crédito.

#### 15.1) Adiciones

Las adiciones por importe de 311 miles de euros registradas en el epígrafe “Provisiones corrientes” (322 miles de euros el 31 de junio de en 2020), traen causa en el efecto financiero de los créditos concursales hasta el momento de su cancelación sobre el calendario de pagos del convenio de acreedores de la Sociedad.

#### 15.2) Trasposos

La Sociedad ha traspasado el valor actual de créditos concursales provisionados susceptibles de capitalización en la ampliación de capital por compensación de créditos en el marco de la Propuesta de Modificación del Convenio de Acreedores por un importe de 8.156 miles de euros.

#### 15.3) Reversiones

Durante los primeros seis meses del 2021 las reversiones registradas son poco significativas, si bien la Sociedad registro en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 la reversión de ciertas provisiones por avales entregados en garantía de sociedades en proceso de liquidación, tras el levantamiento de la contingencia por la que fueron creadas, la Sociedad dio de baja sobre el epígrafe de “Provisiones Corrientes” reversiones por importe de 4.000 miles de euros.

#### 15.4) Pagos

Durante los primeros seis meses de 2021 el grupo no se registraron movimientos significativos.

Durante el ejercicio terminado 2020 el Grupo cancelo vía pagos provisiones para impuestos



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

relacionados con la operación de compraventa de activos a diferentes sociedades del grupo Cajamar.

## **NOTA 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS**

Las operaciones entre la Sociedad y sus sociedades dependientes, que son partes vinculadas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en este apartado.

### **16.1) Saldos por operaciones de préstamo**

El Estado de Situación Financiera Consolidado a 30 de junio de 2021 incluye los siguientes saldos con partes vinculadas originados por operaciones de préstamo:

Miles de euros	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Clientes y Deudores comerciales	-	-	-	-	-
Préstamos y créditos concedidos	-	-	888	-	888
Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, SALDOS DEUDORES</b>	-	-	<b>888</b>	-	<b>888</b>

	miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
NYSEA GOLF, S.L.U.	80	80
NYSEA GLOBAL S.A.	30	30
EDUITAIMENT SANT ADRIA DE BESOS S.A.	112	112
GEONA PLUS, S.L.	3	3
GRUPO NYESA 21	662	662
NORCIA INVERSIONES, S.L.	-	110
ZARAGOZA GESTIÓN DE VIVIENDAS, S. COOP.	1	1
	<b>888</b>	<b>998</b>

Si bien, en las Cuentas Anuales del ejercicio 2020 se identificaron como partes vinculadas a las sociedades El Tajadron, S.L., Riberalia Servicios Generales, S.L., Fanumceo, S.L. e Inversión en Activos Urbanos S.L., en los presentes Estados Financieros al periodo terminado el 30 de junio de 2021, ya no son consideradas partes vinculadas.

La totalidad de estos saldos se encuentran deteriorados a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados incluyen deudas con parte vinculada por operaciones de créditos:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Miles de euros	Accionistas significativos	Administradores y directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	TOTAL
Proveedores y acreedores comerciales	(1.257)	-	-	-	(1.257)
Préstamos y créditos recibidos	(9.540)	-	(37)	-	(9.614)
Otras obligaciones de pago	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, SALDOS ACREEDORES</b>	<b>(10.797)</b>	<b>-</b>	<b>(37)</b>	<b>-</b>	<b>(10.834)</b>

	miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
ACCIONISTA GRUPO EL DAROV	(714)	(708)
ACCIONISTA GRUPO GABER	(322)	(319)
TORRES LOS BARRIOS, S.L.	(342)	(3.375)
EDUITAIMENT SANT ADRIA DE BESOS, S.A.	(37)	(36)
OLAF Y RUBI S.L.	(1.257)	-
DESARROLLOS IMICOS, S.L. (*)	(134)	-
YELLOWSTONE PARK S.L. (*)	(178)	-
SINU 2006 S.L. (*)	(2.230)	-
DISTRITO RENTA UNO S.L. (*)	(981)	-
INMORENTA ALQ. INMUEBLES S.L. (*)	(178)	-
MARCHA TURCA S.L. (*)	(89)	-
EURO COMETA S.L. (*)	(357)	-
LENZATAY S.L. (*)	(1.070)	-
ARTAGAR S.A. (*)	(892)	-
RIACE BUSINESS S.L. (*)	(624)	-
MERCURY BUILDINGS S.L. (*)	(624)	-
HEXAGONO HABANA S.L. (*)	(803)	-
<b>TOTAL, SALDOS ACREEDORES</b>	<b>(10.832)</b>	<b>(4.438)</b>

(\*) Se corresponde con el valor razonable de créditos de deuda concursal cedidos a favor de sociedades vinculadas al accionista significativo Olaf y Rubi, S.L.

El Grupo tiene reconocido a 30 de junio de 2021 disposiciones por importe de 197 miles de euros sobre una línea de crédito por un importe máximo de disposición de 1.500 miles de euros, concedida por la mercantil Torres Los Barrios, S.L., sociedad vinculada al accionista de referencia Olaf y Rubi, S.L. y al Consejero Delegado Don Liberto Campillo Molina, cargo que ocupó hasta el 4 de agosto de 2021. Adicionalmente la sociedad Torres los Barrios, S.L. adquirió un derecho de crédito por importe de 145 miles de euros frente a la Sociedad.



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## 16.2) Transacciones con partes vinculadas

Durante el primer semestre del ejercicio 2021 han tenido lugar las siguientes transacciones con partes vinculadas:

	Miles de euros	
	30.06.2021	31.12.2020
Ingresos por prestación de servicios	30,00	90,65
Gastos por prestación de servicios recibidos	-	(135,00)
Gastos financieros	(8,63)	(582,99)
<b>Total</b>	<b>21,37</b>	<b>(627,34)</b>

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades grupo	Otras partes vinculadas	
Ingresos por prestación de servicios	-	-	30,00	-	30,00
Gastos financieros	-	(7,58)	(1,05)	-	(8,63)
<b>Gastos e Ingresos</b>	<b>-</b>	<b>(7,58)</b>	<b>28,95</b>	<b>-</b>	<b>21,37</b>

El Grupo considera que todas sus operaciones con partes vinculadas se han negociado en condiciones de mercado. Adicionalmente, destacar que los ingresos financieros devengados con partes vinculadas han sido deteriorados.

- Los *Gastos financieros* principalmente se corresponden con intereses devengados por financiación a corto plazo con accionistas de referencia.
- En *Contratos de gestión o colaboración* figura un importe de 30 miles de euros que provienen de las comisiones realizadas a cinco sociedades del Grupo excluidas del perímetro de consolidación, por los servicios de comercialización de viviendas prestados por el Grupo.

## 16.3) Operaciones de afianzamiento o garantía

El Grupo ha prestado o recibido afianzamiento o garantía de partes vinculadas, según el siguiente detalle:



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Miles de euros	Afianzamiento préstamos	
	30.06.2021	31.12.2020
SOCIEDADES EXCLUIDAS DEL PERIMETRO DE CONSOLIDACIÓN EN LIQUIDACIÓN	42.381	42.381
<b>Total, afianzamientos y garantías prestadas</b>	<b>42.381</b>	<b>42.381</b>
SOCIEDADES EXCLUIDAS DEL PERIMETRO DE CONSOLIDACIÓN EN LIQUIDACIÓN	(46.448)	(46.448)
<b>Total, afianzamientos y garantías recibidas</b>	<b>(46.448)</b>	<b>(46.448)</b>

Tanto los afianzamientos y garantías recibidos como prestados por/a partes vinculadas que se muestran en la tabla anterior, traen causa en operaciones de refinanciación con entidades financieras cerradas por el Grupo en ejercicios anteriores.

#### 16.4) Retribuciones al órgano de Administración

La política de remuneraciones aplicable durante el primer semestre de 2021 fue la aprobada por la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 27 de marzo de 2019, cuyo periodo de aplicación es para el periodo 2019-2021, salvo que la Junta General de Accionistas de Nyesa acuerde su modificación o sustitución durante dicho periodo, todo ello conforme a lo previsto en el artículo 529 novodécimos de la Ley de Sociedades de Capital.

A fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, el contrato único contrato de Alta Dirección con el Presidente Ejecutivo prevé indemnización de 2 anualidades para el caso de dimisión en determinadas circunstancias, despidos improcedentes o cambios de control.

	euros	
	30.06.2021	30.06.2020
Dietas del Consejo de Administración	87.300	130.650
Sueldos y otras remuneraciones	160.290	165.553
	-	-
<b>Total</b>	<b>247.590</b>	<b>296.203</b>

En cuanto a “Sueldos y otras remuneraciones”, los importes registrados corresponden a las retribuciones devengadas por los consejeros que mantienen relación laboral con la Sociedad. Cabe destacar que no hay miembros de la Alta Dirección de la Sociedad que no sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración.

A la fecha, se encuentra pendiente de pago las dietas del Consejo de Administración correspondientes a los ejercicios 2021 y el 50% de las dietas correspondiente al ejercicio 2020.

Por último, a 30 de junio de 2021, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

o garantías concedidas a favor de los miembros del Órgano de Administración. El gasto devengado por seguros de responsabilidad civil para los consejeros asciende a 31 miles de euros (38 euros en 2020).

#### 16.5) Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, el detalle de participaciones en otras sociedades no incluidas en el conjunto consolidable con el mismo, análogo o complementario objeto social cuya titularidad corresponde a los miembros del Órgano de Administración con cargos vigentes a la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados es el siguiente:

##### **Michel Lallement**

Ni dicho consejero ni las partes vinculadas al mismo poseen participaciones, cargos y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena con el mismo, análogo o complementario género de actividad que el que constituye el objeto social de la Sociedad.

Sociedad	Participación	Cargo
NYESA COSTA RICA, S.A.	-	Presidente Junta Directiva

##### **D. Gabriel J. López Rodríguez**

Participaciones, cargo y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena que le corresponden directamente:

Sociedad	Participación	Cargo
INVERDIF ASESORES EAFI, S.L.	100%	Consejero Delegado
PIRICLATOS, S.L. EN LIQUIDACIÓN	50%	-

Adicionalmente a lo mostrado en el cuadro anterior, ni dicho consejero ni las partes vinculadas al mismo poseen participaciones, cargos y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena con el mismo, análogo o complementario género de actividad que el que constituye el objeto social de la Sociedad.

##### **D. Pedro Rodríguez Fernández**

Participaciones, cargo y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena que le corresponden directamente:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Sociedad	Participación	Cargo
LRA AUDITORES, S.L.	50%	Consejero
ETL GLOBAL AUDIT ASSIRANCE, S.L.	14%	Socio Profesional
SERDAN 2005, S.L.	98%	Administrador
PASIUR GRUPO EMPRESARIAL, S.L.	98%	Administrador
ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONSULTORES DE EMPRESAS	-	Vicepresidente

Adicionalmente a lo mostrado en el cuadro anterior, ni dicho consejero ni las partes vinculadas al mismo poseen participaciones, cargos y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena con el mismo, análogo o complementario género de actividad que el que constituye el objeto social de la Sociedad.

#### **D. Ruslan Eldarov**

Participaciones, cargo y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena que le corresponden directamente:

Sociedad	Participación	Cargo
MARMA, S.A.	-	Consejero y Director General

Adicionalmente a lo mostrado en el cuadro anterior, ni dicho consejero ni las partes vinculadas al mismo poseen participaciones, cargos y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena con el mismo, análogo o complementario género de actividad que el que constituye el objeto social de la Sociedad, con la salvedad de que su esposa, Dña. Karina Eldarova, ocupa también el cargo de consejera de la sociedad MARMA, S.A.

Asimismo, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con cualquiera de las sociedades que integran el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

#### **D. Virgilio Iván Hernández Urraburu**

Participaciones, cargo y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena que le corresponden directamente:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Sociedad	Participación	Cargo
IURIS TANTUM SL	57,63%	Administrador Único
ADMINISTRATION PLACES SA	7,69%	Administrador Único
EDIFICACIONES ZURICH OS SL	-	Administrador Único
DUAO DE INMUEBLES SA	-	Administrador Único
BOTONES Y LETRADOS SL	1,67%	Administrador Mancomunado
ABOIN LEITNER SL EN LIQUIDACION	-	Liquidador (*)
GESTION Y DESARROLLO DE LA PLANIFICACION URBANISTICA SL	-	Presidente del Consejo
MAURI FERMENTOS SUCURSAL EN ESPAÑA EN LIQUIDACION	-	Liquidador (*)
LUNA BARRIOS Y BONAEDA SL	-	Liquidador (*)
GASTROVERGARA SL	20%	Apoderado Solidario
ASOCIACION DE PERJUDICADOS POR LAS OBRAS DE URBANIZACION DEL SECTOR PAM-GA DEL PGOU DE ANTEQUERA	-	Presidente Junta Directiva

(\*) Nominado liquidador por razón de su condición de abogado, sin haber participado en la Administración o gestión de estas sociedades con anterioridad a su nombramiento como tal.

Adicionalmente a lo mostrado en el cuadro anterior, ni dicho consejero ni las partes vinculadas al mismo poseen participaciones, cargos y/o funciones y actividades por cuenta propia o ajena con el mismo, análogo o complementario género de actividad que el que constituye el objeto social de la Sociedad.

## **NOTA 17. GANANCIAS POR ACCIÓN**

### **17.1) Básicas**

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

	euros
	30 de junio de 2021
Beneficio / (Pérdida) atribuible a los accionistas de la sociedad	(4.028.045,08)
Número medio de acciones ordinarias cotizadas	2.700.973.216
Número medio de acciones ordinarias en circulación	2.700.973.216
<b>Ganancias básicas por acción (euros por acción)</b>	<b>(0,00)</b>

### **17.2) Diluidas**

Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación para reflejar



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales diluidas.

euros	30 de junio de 2021
Beneficio / (Pérdida) atribuible a los accionistas de la sociedad	(4.028.045,08)
Número medio de acciones ordinarias cotizadas	2.700.973.216
<b>Ganancias básicas por acción (euros por acción)</b>	<b>(0,00)</b>

### **NOTA 18. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las declaraciones realizadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su inspección por las autoridades fiscales o hasta haber cumplido el periodo de prescripción de cuatro años.

Las bases imponibles negativas acumuladas generadas en ejercicios anteriores susceptibles de compensación con futuros beneficios de las sociedades integrantes del perímetro de consolidación y por año de generación son las siguientes:

	Miles de euros
Ejercicio 2011	174.545
Ejercicio 2012	10.550
Ejercicio 2013	10.420
Ejercicio 2015	868
Ejercicio 2016	88
Ejercicio 2017	96
Ejercicio 2018	651
Ejercicio 2019	103
Ejercicio 2020	259
<b>Total</b>	<b>197.580</b>

De las anteriores bases imponibles negativas, pertenecen a la Sociedad, las siguientes bases imponibles negativas:

	Miles de euros
Ejercicio 2011	174.016
Ejercicio 2012	10.545
Ejercicio 2013	10.420
Ejercicio 2015	868
Ejercicio 2016	88
Ejercicio 2017	95
Ejercicio 2018	650
Ejercicio 2019	94
Ejercicio 2020	256



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

<b>Total</b>	<b>197.032</b>
--------------	----------------

En relación con dichas bases imponibles el Grupo no ha reconocido activos por impuestos diferidos en el Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado.

### **NOTA 19. RESULTADO DE EXPLOTACION**

El detalle y composición del resultado de explotación a 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

CUENTA DE RESULTADOS (en euros)	jun-21	jun-20
+ Importe neto de la cifra de negocio	1.477.814	5.376.362
+/- Otros ingresos de la explotación	107.998	39.675
<b>+/- INGRESOS DE LA EXPLOTACION</b>	<b>1.585.812</b>	<b>5.416.037</b>
- Variación d existencias de producto terminado o en curso	(156.351)	(13.639.245)
- Aprovisionamientos	(41.372)	8.784.321
+/- Gastos de personal	(901.599)	(1.031.987)
- Otros gastos de explotación	(952.353)	318.997
+/- Dotación a la amortización	(2.356)	(2.138)
+/- Resultados por deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	--	(149.136)
+/- Resultado por pérdidas de control de participaciones de E <sup>9</sup> consolidadas	--	--
+/- Variación del valor razonable de las inversiones inmobiliarias	(7.195)	--
+/- Otros resultados	(63.779)	22.290
<b>GASTOS DE LA EXPLOTACIÓN</b>	<b>(2.125.005)</b>	<b>(5.696.898)</b>
<b>= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(539.193)</b>	<b>(280.861)</b>

Durante el primer semestre del ejercicio 2021 la actividad del grupo se ha focalizado en España, Costa Rica y Rusia. En este periodo las principales fuentes de ingresos del Grupo han provenido de: (i) formalizaciones de venta de 11 unidades inmobiliarias finalistas; (ii) rentas obtenidas por arrendamientos de bienes de inversión nacionales (iii) ingresos provenientes de la filial rusa Marma, S.A. por arrendamiento de naves industriales por importe de 820 miles de euros.

La actividad descrita anteriormente ha supuesto una cifra de negocios del Grupo de 1.586 miles de euros frente a los 5.416 miles de euros del ejercicio anterior.

#### **19.1) Ingresos de explotación**

Los ingresos de explotación a 30 de junio de 2021 los conforman principalmente: (i) la comercialización de activos finalistas nacionales por importe de 210 miles de euros (640 miles de euros en 2020); (ii) las rentas obtenidas de la filial rusa Marma, S.A. por importe de 820 miles de euros (907 miles de euros en 2020); y (iii) rentas obtenidas por arrendamientos de la cartera de bienes de inversión que mantiene el Grupo principalmente.



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### 19.2) Variación de existencias de productos terminados

Sobre este epígrafe de la cuenta de resultados se registran al cierre de cada periodo la variación entre las existencias finales y las iniciales, en consecuencia, al 30 de junio de 2021 el saldo registrado por importe de 156 miles de euros (13.693 miles de euros en 2020) representa el coste de venta de las existencias entregadas en el primer trimestre de 2021.

### 19.3) Otros resultados

A continuación se desglosa el epígrafe “Otros resultados”, partida más significativa del Resultado de Explotación, a 30 de junio de 2021 y 2020.

Euros	30.06.2021	30.06.2020
<b>Ingresos</b>		
Resoluciones de contratos	6.119	45.828
Exceso provisión avales entregados	14.114	--
Otros	--	--
<b>Total, Ingresos</b>	<b>20.233</b>	<b>45.828</b>
<b>Gastos</b>		
Sanciones varias y recargos	(2.162)	(7.159)
Reversión Provisiones	(80.000)	--
Regularización saldos	(1.850)	(16.379)
<b>Total, Gastos</b>	<b>(84.012)</b>	<b>(23.538)</b>
<b>Otros Resultados</b>	<b>(63.779)</b>	<b>22.290</b>

Durante los seis primeros meses de ejercicio 2021 se ha registrado sobre el epígrafe “Otros resultados” una resolución extrajudicial por valor de 80 miles de euros de gastos. Adicionalmente, El Grupo ha reconocido gastos por sanciones y recargos asciende a 2 miles de euros.

Durante los seis primeros meses de ejercicio 2020 se registró sobre el epígrafe “Otros resultados” una resolución contractual por valor de 45 miles de euros de ingresos. Adicionalmente, El Grupo ha reconocido gastos por sanciones y recargos de 7 miles de euros.

### **NOTA 20. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS:**

A continuación, se muestra la composición del “Resultado antes de impuestos” a 30 de junio de 2021 y 2020:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

CUENTA DE RESULTADOS FINANCIEROS (en euros)	jun-21	jun-20
+ Ingresos financieros	101.319	198.305
- Gastos financieros	(2.985.763)	(1.089.814)
+/- Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(100.596)	--
+/- Diferencias de cambios	--	--
+/- Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	--	--
= RESULTADO FINANCIEROS	(2.985.040)	(891.509)

El resultado financiero del primer semestre de 2021 y 2020 asciende a un saldo negativo de 2.985 miles de euros y 892 miles de euros respectivamente, esto se debe fundamentalmente a los efectos financieros de la espera registrados sobre la deuda concursal de la Sociedad reconocidos en el balance de situación hasta la fecha de su cancelación.

Los “Ingresos financieros” lo conforman, básicamente, intereses devengados por un acuerdo extrajudicial frente a un tercero en Costa Rica derivado del precio diferido y pendiente de pago por la operación de compraventa registrada en fecha 8 de marzo de 2020.

El “Gasto financiero” lo conforman principalmente las siguientes partidas:

- Intereses devengados y pagados sobre el préstamo con garantía hipotecaria sobre el activo denominado “Torres de Hércules” por importe de 121 miles de euros.
- Efectos financieros de espera de la deuda concursal con categoría ordinaria y subordinada por importe de 1.281 miles de euros.
- Efectos financieros de espera de la deuda con la sociedad Riberalia Servicios Generales, S.L. por importe de 279 miles de euros.
- Efectos financieros por la deuda diferida por compra de activos a diferentes sociedades del grupo Cajamar por importe de 839 miles de euros.

## **NOTA 21. INFORMACION SEGMENTADA**

### *a) Criterios de segmentación*

La información por segmentos se estructura, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del Grupo y, en segundo lugar, siguiendo una distribución geográfica.

### *b) Segmentos principales de negocio*

Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido en función de la estructura organizativa del Grupo en vigor a fecha de 30 de junio de 2021; teniendo en cuenta,



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

por un lado, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y, por otro, los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

En el ejercicio 2021 el Grupo centró sus actividades en las siguientes líneas de negocio:

- Área Inmobiliaria (Prestación de servicios de gestión y comercialización de activos inmobiliarios a terceros).
- Área Patrimonial (Alquiler y explotación de activos).
- Área Internacional (Proyectos inmobiliarios y patrimoniales en Costa Rica y Rusia).
- Área de Unidad Corporativa.
- Nuevas líneas de negocio (Sector de energías renovables).

Los ingresos y gastos que no pueden ser atribuidos específicamente a ninguna línea de carácter operativo o que son el resultado de decisiones que afectan globalmente al Grupo y, entre ellos, los gastos originados por proyectos y actividades que afectan a varias líneas de negocio, los ingresos de las participaciones estratégicas y las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio de consolidación se atribuyen a una “Unidad Corporativa”; a la que, también, se asignan las partidas de conciliación que surgen al comparar el resultado de integrar los estados financieros de las distintas líneas de negocio con las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

30/06/2021	Área Inmobiliaria	Área Patrimonial	Área Internacional	Unidad Corporativa	GRUPO
Importe Neto de la Cifra de Negocios	210.506,00	447.534,75	819.772,96	-	1.477.813,71
Otros Ingresos de Explotación	59.780,11	--	48.217,56	-	107.997,67
<b>Total Ingresos de la Explotación</b>	<b>270.286,11</b>	<b>447.534,75</b>	<b>867.990,52</b>	<b>-</b>	<b>1.585.811,38</b>
Variación de existencias de productos terminados o en curso	(156.351,27)	-	--	-	(156.351,27)
Aprovisionamientos	-	-	(41.371,78)	-	(41.371,78)
Gastos de personal	-	-	(435.310,84)	(466.288,11)	(901.598,95)
Otros Gastos Explotación	-	(163.285,56)	(249.778,27)	(539.288,97)	(952.352,80)
Amortizaciones	-	-	-	(2.356,10)	(2.356,10)
Resultado por deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	-	-	-	-
Variación del valor razonable de las invers. inmobiliarias	-	-	(7.194,63)	-	(7.194,63)
Otros resultados	-	-	(275,59)	(63.503,25)	(63.778,64)
<b>Total Gastos de la Explotación</b>	<b>(156.351,27)</b>	<b>(163.285,56)</b>	<b>(733.931,11)</b>	<b>(1.071.436,43)</b>	<b>(2.125.004,37)</b>
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>113.934,84</b>	<b>284.249,19</b>	<b>134.059,42</b>	<b>(1.071.436,43)</b>	<b>(539.192,99)</b>
Ingresos Financieros	-	-	--	101.318,53	101.318,53
Gastos Financieros	-	-	(82.703,99)	(2.903.058,93)	(2.985.762,92)
Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable (neto)	-	-	--	(100.596,49)	(100.596,49)
<b>Resultado Financiero</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(82.703,99)</b>	<b>(2.902.336,89)</b>	<b>(2.985.040,88)</b>
Participación en el rdo. ejercicio E <sup>9</sup> asociadas y negocios conjuntos contab. método de la participación	-	--	--	(208.532,81)	(208.532,81)
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	(261.228,74)	(261.228,74)
<b>Resultados antes de Impuestos</b>	<b>113.934,84</b>	<b>284.249,19</b>	<b>51.355,43</b>	<b>(4.443.534,87)</b>	<b>(3.993.995,42)</b>
Activos del segmento	6.845.789,82	43.908.461,56	16.092.739,45	1.704.721,92	68.551.712,75
Pasivos del segmento	(5.649.546,66)	(29.158.763,71)	(777.105,52)	(73.278.910,00)	(108.864.325,89)



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## **NOTA 22. OTRA INFORMACIÓN**

### **22.1) Honorarios de auditores de cuentas y sociedades de su grupo**

Los honorarios devengados por servicios de auditoria ejercidos por BDO Auditores, S.L.P. y Moore Stephens Ibérica de auditores, S.L.P. correspondientes a los trabajos preliminares para la revisión de Cuentas Anuales Individual y Cuentas Anuales Consolidadas correspondiente al ejercicio 2021 ascienden a 47,7 miles de euros.

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no ha sido auditada ni revisada por los auditores de la Sociedad.

### **22.2) Número promedio de empleados del Grupo por categoría y sexo**

	Número de personas					
	30.06.2021			31.12.2020		
	Mujeres	Hombres	total	Mujeres	Hombres	total
Dirección y adjunto a dirección	--	3	3	--	3	3
Responsable de departamento	1	14	15	1	4	5
Técnicos	7	5	12	6	5	11
Auxiliares	14	24	38	13	35	48
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>46</b>	<b>68</b>	<b>20</b>	<b>47</b>	<b>67</b>

## **NOTA 23. COVID-19: IMPACTO ACTUAL Y POTENCIAL**

El Consejo de Administración y la Dirección de la Sociedad sigue realizando una supervisión continuada de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con garantías los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse. En este sentido, se han activado planes de contingencia que han permitido la continuidad de la actividad de la Sociedad, intentando en la medida de lo posible mantener una cierta normalidad en el desempeño de su actividad.

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. En este entorno, la evolución operativa del sector donde opera el Grupo se ha visto limitado por las medidas adoptadas por los diferentes Gobiernos encaminadas a su erradicación.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se han evaluado y no requieren un ajuste en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. No obstante, el valor de mercado de los activos propiedad del grupo se han visto afectados como consecuencia de la previsión de alargamiento de periodos de comercialización, así como de obtención de permisos de la administración pública.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

La pandemia provocada por la aparición de la COVID-19 está afectando, y se espera que continúe afectando, adversamente a la economía mundial y a la actividad y a las condiciones económicas en los países en los que opera el Grupo, tales como España, Rusia o Costa Rica, en los cuales puede producirse una recesión económica. En algunos de los anteriores países, se están experimentando aumentos generalizados de los niveles de desempleo y caídas de la producción, mientras que se ha disparado la deuda pública por las medidas de apoyo y gasto implementadas por parte de las autoridades.

El Grupo puede verse afectado por la pérdida de valor de sus activos inmuebles, los cuales se valoran de forma anual por expertos independientes que tratan de ofrecer una imagen fiel de la realidad de su valor en el mercado, basadas en estimaciones sobre flujos de caja futuros, tasas de riesgo calculadas, rentabilidades esperadas y transacciones comparables. A pesar de lo anterior, el valor de mercado de los activos inmobiliarios puede experimentar variaciones al alza o a la baja en función de la evolución de las citadas variables.

Entre los efectos más destacables generados por la crisis económica provocada por la COVID-19, se encuentra la demanda de vivienda, en particular en la de segunda mano frente a la de obra nueva. Desde la entrada en vigor del estado de alarma, se disminuyó de forma notable el ritmo de ventas de los inmuebles de segunda mano, una situación que continúa actualmente y, las expectativas de que revierta parecen inciertas a corto plazo.

Además, la llegada de la COVID-19, no solamente ha tenido un impacto en la economía mundial, sino también en la forma de relacionarnos y de trabajar, lo que afecta de forma directa sobre la decisión de compra, venta y alquiler de viviendas, así como de la tendencia de inversión de las empresas, o en su caso, en la desinversión en sus centros de trabajo.

Por todo ello, la llegada de la COVID-19 ha supuesto un cambio de ciclo, que se ha visto reflejado desde el comienzo del primer trimestre del año 2020, después una tendencia positiva que se había mantenido en los últimos ejercicios del sector inmobiliario, siendo complicado conocer las nuevas preferencias del mercado futuro y una estimación de tiempo clara para la recuperación del sector, que puede alargarse hasta el año 2022.

En materia de seguridad, así como en la continuidad del desempeño profesional, la Sociedad ha organizado su equipo profesional en trabajo en remoto, manteniendo únicamente el trabajo presencial para aquellas tareas que han sido indispensables.

El Grupo mantiene un firme compromiso con la seguridad de las personas, siendo una de nuestras principales prioridades, con el fin de mitigar la capacidad de propagación del Coronavirus para nuestros clientes, retailers, proveedores y nuestro equipo de profesionales, implantando medidas para evitar la propagación del virus, como labores de desinfección y limpieza continuadas, así como directrices de afluencias y de accesos a los centros de trabajos.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## **NOTA 24. HECHOS POSTERIORES**

Los hechos posteriores significativos desde el cierre a 30 de junio de 2021 y la fecha de formulación de Estados Financieros Intermedios Consolidados, son los siguientes:

- A finales de Julio de 2021, el Grupo tuvo conocimiento de una cesión de deuda concursal por importe de 4.609 miles de euros a favor de la sociedad Inversiones Rio Arnoia, S.L. vinculada al entonces Consejero Delegado de la Sociedad Don Liberto Campillo Molina.
  
- En fecha 3 de agosto de 2021 la Sociedad informó que su Consejo de Administración, en su reunión celebrada el viernes 30 de julio de 2021, adoptó en ejecución de la delegación obtenida en la última Junta General de Accionistas, aumentar el capital social mediante compensación de créditos concursales y créditos contra la masa, por un importe nominal de 51.323.430,30 euros, sin prima, mediante la emisión y puesta en circulación de 3.421.562.020 acciones ordinarias, de 0,015 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta.

Como resultado de la descrita ampliación de capital, el capital social de la Sociedad pasará a ser de 91.838.028,54 euros, representado por 6.122.535.236 acciones de 0,015 euros de valor nominal cada una.

También se informó que el mismo 3 de agosto de 2021 se había otorgado la correspondiente escritura de aumento de capital. Tras la inscripción de dicha escritura en el Registro Mercantil de Madrid se iniciaran los trámites para la admisión a cotización en el mercado continuo de las nuevas acciones y para su inscripción en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear). Este mismo trámite de admisión a cotización ha sido ya iniciado por la Sociedad para aquellas acciones que fueron emitidas en el marco de la anterior ampliación de capital por aportación del activo Torres de Hércules.

Asimismo, la Sociedad comunicó en idéntica fecha que su Consejo de Administración en su reunión celebrada el viernes 30 de julio de 2021, tras las comunicaciones remitidas por los consejeros Dña. María Jesús Ibáñez Fernández y D. Andrés Fornovi Herrero, ambas con fecha 27 de julio de 2021, en las que informaban que habiéndose cumplido en dicha fecha el mandato de cuatro años para el que fueron nombrados, han estimado más oportuno no postularse para la reelección por considerar ambos cumplida su etapa en la compañía, tomó razón de sus renuncias, agradeciéndoles los servicios prestados y su dedicación a la Sociedad. En consecuencia se acordó:

- Nombrar, mediante el procedimiento de cooptación, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ante la vacante producida por la renuncia de Dña. María Jesús Ibáñez Fernández, a D. Pedro Rodríguez Fernández, como nuevo consejero, con carácter independiente.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Nombrar, mediante el procedimiento de cooptación, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ante la vacante producida por la renuncia de D. Andrés Fornovi Herrero, a D. Virgilio Iván Hernández Urraburu, quien venía ocupando el cargo de Secretario no consejero, como nuevo consejero, con carácter independiente, simultaneando este cargo con el actual de Secretario de dicho Consejo. Adicionalmente a la fecha de este nombramiento, la Sociedad tenía reconocido un crédito de deuda concursal por importe de 100 miles de euros frente a Iuris Tatum, S.L. sociedad vinculada al Consejero D. Virgilio Iván Hernández Urraburu.

- En fecha 4 de agosto de 2021, la Sociedad informó de la recepción de una comunicación del consejero ejecutivo y delegado D. Liberto Campillo Molina, en la que informaba de su renuncia a su cargo como miembro del Consejo de Administración. Dicha renuncia obedecía a una serie de motivos expuestos en su carta dirigida a los miembros del Consejo de Administración, que por expreso deseo de D. Liberto Campillo Molina, se reprodujo a través del correspondiente OIR.
- En fecha 8 de septiembre de 2021, la Sociedad informó que su Consejo de Administración, en su reunión celebrada el lunes 6 de septiembre de 2021, acordó designar a D. Michel Lallement como Presidente Ejecutivo de la Sociedad, quien tendrá delegadas todas las facultades del Consejo de Administración, salvo las indelegables por Ley o Estatutos, en sustitución de D. Liberto Campillo Molina, quien presentó su renuncia como Consejero Delegado el pasado 4 de agosto.

Igualmente se informó que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad nombró Presidente de la misma al Consejero independiente D. Gabriel Junípero López Rodríguez, que reemplaza en el cargo a D. Andrés Fornovi Herrero, cuyo mandato de cuatro años como Consejero de la Sociedad había expirado. En consecuencia, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones quedaba conformada del siguiente modo:

Presidente:	D. Gabriel Junípero López Rodríguez, Consejero Independiente
Vocal:	D. Pedro Rodríguez Fernandez, Consejero Independiente
Vocal y Secretario:	D. Virgilio Iván Hernández Urraburu, Consejero Independiente



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

**NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**Informe de Gestión Consolidado a 30 de junio de 2021**



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## **NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

### **INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2021**

#### **1. Situación actual del Grupo**

Nyesa Valores Corporación, S.A. (en adelante, la “Sociedad” o “Nyesa”), es la cabecera jurídica de un Grupo de sociedades (en adelante, el “Grupo” o “Grupo Nyesa”), que desarrollan su actividad económica en el sector inmobiliario. Las acciones de Nyesa Valores Corporación, S.A. cotizan en las Bolsas de Madrid y Barcelona desde el ejercicio 1989.

Durante el primer semestre del ejercicio de 2021, el Grupo ha continuado normalmente con su actividad, si bien, cabe precisar que La entrada en vigor del Real Decreto-ley 16/2020, de 28 de abril, y posteriormente la Ley 2/2020, de 18 de septiembre, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia, habilitaron a la Sociedad a presentar una propuesta de modificación del convenio habida cuenta que se encontraba en periodo de cumplimiento del mismo.

En este entorno, el Consejo de Administración del Grupo Nyesa elaboró y presentó en fecha 25 de septiembre de 2020 una propuesta de modificación (en adelante, la “Modificación del Convenio”) que, además de las proposiciones de espera o capitalización que contiene, incluye como contenido del convenio para favorecer la viabilidad de la Sociedad y el restablecimiento de su equilibrio patrimonial, una ampliación de capital por dos vías: (i) mediante aportación no dineraria consistente en un importante lote de activos inmobiliarios, y (ii) mediante capitalización de créditos contra la masa. La Modificación del Convenio de la Sociedad que fue aprobado judicialmente mediante sentencia de 13 de abril del presente ejercicio la cual es firme según resolución de 18 de mayo.

La Modificación del Convenio de la Sociedad tiene como finalidad acompañar la capacidad de generación de flujos de cajas positivos suficientes para atender tanto la deuda concursal como el resto de las obligaciones de pago contraídas en el marco de la reorientación estratégica llevada a cabo en el ejercicio 2020 y siguientes. La Sociedad está poniendo en valor la idea de “corporación” para la incorporación de nuevas líneas de negocio.

A tal fin, Nyesa Renovables como filial de la Sociedad, junto con Soltium Fotovoltaica SL, han adquirido la sociedad Contratas Leza, S.L. (a razón del 50,01% de su capital social, y 49,99% respectivamente) en el ánimo de desarrollar sus proyectos y aportar otros nuevos ya comprometidos por Soltium y que conjuntamente pueden llegar a generar unos ingresos por ventas en el ejercicio 2022 de más de 94 millones de euros con un Ebitda superior a 17 millones de euros.

Dado por otra parte un entorno mundial afín a la preservación de las condiciones ambientales y la sostenibilidad a todos los niveles, el camino de las energías renovables se perfila como una senda segura como punto de partida para la referida diversificación.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

### **1.1.- Aspectos significativos del periodo**

De los resultados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 destacan los siguientes hechos:

El importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 1.586 miles de euros principalmente por la contribución a la cifra de arrendamientos de la cartera de bienes de inversión tanto nacional como internacional. Los ingresos por ventas de activos finalistas han ascendido 210 miles de euros con un margen bruto de 54 miles de euros para el mismo periodo.

Los gastos de estructura se sitúan en 1.895 miles de euros e incluyen gastos de personal por importe de 902 miles de euros para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

El diferencial financiero neto se sitúa en 2.986 miles de euros, principalmente por los efectos de financieros de espera reconocidos en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

El resultado acumulado consolidado a 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 ha ascendido a 4.028 miles de euros de pérdidas y 1.200 miles de euros de pérdidas, respectivamente

#### **▪ Área Inmobiliaria**

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2021 el Grupo ha generado ingresos por comisiones de ventas de productos, así como por los servicios prestados por la gestión de activos de terceros, centrandose su actividad en la gestión de activos inmobiliarios terminados y en renta.

En esta área cabe mencionar que actualmente mantiene una cartera conformada por 176 activos inmobiliarios finalistas de diferentes tipologías del denominado Proyecto Laino, que tiene presencia en ocho comunidades autónomas (Castilla-La Mancha, Castilla-León, Extremadura, Cantabria, Murcia, Madrid, Comunidad Valenciana y Andalucía).

#### **▪ Área Patrimonial**

Durante los seis primeros meses del ejercicio se obtuvieron ingresos obtenidos por los alquileres de oficinas, naves industriales, residencias y locales. Actualmente la cartera de bienes de inversión del Grupo al periodo terminado el 30 de junio de 2021 tiene un nivel de ocupación de más del 90% sobre el área internacional y un 55% de ocupación sobre el área nacional.

#### **▪ Área Internacional**

El Área Internacional está compuesta, por un lado, por el denominado Activo Narvskaia (Moscú) formado por un conjunto de diecisiete edificaciones destinadas al arrendamiento industrial, y por otro el Proyecto Finca la Playa (Costa Rica), para el cual se viene trabajando en el desarrollo de un proyecto hotelero en el marco del acuerdo de colaboración suscrito con Grupo Roxa, si bien tampoco se descarta la vía de la desinversión de este proyecto.

Tras el proceso concursal el Grupo se ha centrado en el mantenimiento de valor del proyecto que



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

tiene en Costa Rica, trabajando para ello en diferentes líneas tanto de mantenimiento físico de la propiedad, como en lo relativo a permisos e intangibles del proyecto.

En consecuencia, en la actualidad cuenta con los siguientes proyectos inmobiliarios internacionales:

- **Narvskaia (Rusia)**

El activo se compone de un conjunto de diecisiete edificaciones situadas en el distrito Koptevo de Moscú y que totalizan 27.018,40 m<sup>2</sup> construidos sobre un solar de 30.943 m<sup>2</sup>. A pesar de la fecha de construcción de las mismas (las primeras datan de 1956 y las últimas se erigieron en 1990), su estado es bueno, especialmente teniendo en cuenta de que la actividad desarrollada en su interior ha sido industrial, de almacenaje y como oficinas asociadas, usos que, por otra parte, aún siguen vigentes conforme al actual planeamiento urbanístico de Moscú.

- **Finca La Playa (Costa Rica)**

Parcela de 4,4 hectáreas de extensión con una superficie edificable de 813.000 m<sup>2</sup>, sin límite de densidad, y con la posibilidad de usos mixtos tanto residenciales como hoteleros. Respecto a este proyecto se está trabajando en una doble vía: (i) bien el desarrollo de un resort vacacional de 250 habitaciones en el marco del acuerdo de colaboración suscrito con Grupo Roxa; (ii) bien la desinversión. La zona residencial ha sido valorada en 15.259 miles de euros y la zona hotelera en 9.892 miles de euros, siendo el valor total de la parcela de 25.151 miles de euros según informe de valoración de Savills Aguirre Newman y Tecnitasa con una tasa de descuento aplicada es del 20% a 31 de diciembre de 2020.

▪ **Nuevas líneas de negocio (Sector de energías renovables).**

La Sociedad está poniendo en valor la idea de “corporación” para la incorporación de nuevas líneas de negocio que permita una reorientación estratégica empresarial.

En este entorno el equipo gestor se encuentra inmerso en la búsqueda de nuevos proyectos que permitan diversificar el riesgo y consolidar un proyecto ambicioso con nuevas áreas de actividad a las históricamente desarrolladas.

Como punto de partida durante los primeros seis meses del periodo terminado el 30 de junio de 2021, Nyesa Renovables como filial de la Sociedad, junto con Soltium Fotovoltaica SL, han adquirido la sociedad Contratatas Leza, S.L. en el ánimo de desarrollar proyectos fotovoltaicos y de energías renovables.

## **2. Evolución previsible de los negocios**

▪ **Área Inmobiliaria**

Tras un 2020 marcado por la epidemia del coronavirus, el mercado de la vivienda confía en que los principales indicadores que miden la salud de la actividad remonten y vuelvan a la normalidad.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Cabe precisar que durante los primeros seis primeros meses terminado el 30 de junio de 2021, La pandemia sigue marcando la evolución de los precios y los movimientos de compraventa de viviendas.

Si bien, el mercado inmobiliario ya venía acusando cierto agotamiento antes de que irrumpiera la COVID-19 pero las medidas aplicadas para la contención de los contagios y el efecto de las mismas en la economía y el empleo han ayudado a frenar el crecimiento y a un cambio de tendencia.

En este entorno, el equipo gestor confía que el segundo semestre de 2021 sea el principio de la recuperación en el número de transacciones a escriturar con un mayor dinamismo. No obstante, el efecto de la pandemia en los precios se dilatará durante varios años, así como aquella demanda que había quedado a la expectativa debido a la incertidumbre generada tras la irrupción de la Pandemia, se espera que podrán recuperar la confianza y se lanzarán a la compra en un entorno de menos incertidumbre y volatilidad.

Adicionalmente la Dirección del Grupo sigue analizando numerosas carteras de viviendas terminadas y suelos para su adquisición o aportación por lotes y posterior comercialización en el mercado minorista. Es por ello se hace más importante dirigir el enfoque a las necesidades del cliente a los cambios sociológicos acontecidos, una demanda mucho más exigente y las nuevas tendencias del mercado.

#### ▪ **Área Patrimonial**

La Dirección del Grupo va a centrar sus esfuerzos en viabilizar operaciones de aportación de activos patrimoniales vía ampliación de capital, en la medida que supondría la incorporación de un importante paquete de activos patrimoniales al Grupo, libres de cargas y la mayor parte de ellos en renta.

En el transcurso de los primeros seis meses terminado el 30 de junio de 2021 El Grupo ha incorporado a la cartera patrimonial dos hoteles urbanos situados en Benidorm y próximos a la playa:

- Posidonia: Se trata de un apartahotel localizado en la zona del casco más próximo a la playa de Levante, de la que dista poco más de 400m. El edificio en el que se encuentra fue terminado de construir en 2020.

En sus cinco plantas se localizan la recepción (en planta baja) y los siete estudios que lo integran, mientras que en el sótano se ubican las zonas comunes (salón, aseos y recinto guarda-equipajes). La azotea tiene tratamiento de terraza de esparcimiento. Todo ello totaliza casi 400 m2 construidos.

- Hotel Caballito de Mar: Hotel en el que se ha realizado una actualización para crear las ocho habitaciones-suite que componen la actividad, las cuales se distribuyen en las dos plantas inmediatas a la baja en una superficie de casi 300 m2.



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

Por otro lado, cabe mencionar que, en el marco de la Modificación del Convenio s, prevé la incorporación al Grupo de varias sociedades titulares de activos inmobiliarios que engrosarían su Área Patrimonial, tales como Ejido Hotel, S.A. sociedad titular del hotel ubicado en Ejido (Almería) Ejido Hotel (3\*) y la sociedad Inversiones Catania y Palermo S.L. titular de un Centro Deportivo sito en La Garena (Alcalá de Henares).

#### ▪ Área Internacional

Las tendencias en los mercados internacionales se han visto afectado igualmente por la Pandemia del Covid-19, la pandemia ha transformado el modo en que vivimos y trabajamos, y está provocando cambios estructurales en los mercados internacionales. La aceleración de tendencias como el teletrabajo, la compras online, la digitalización y la construcción sostenible a pesar de la incertidumbre política y económica internacional, están impulsando un cambio significativo, hasta el punto de conformar un mercado sustancialmente distinto, se trasforma en un mercado más cauto y precavido como actitudes predominantes en un sector que, a pesar de todo, sigue siendo atractivo para la inversor.

En este entorno, el Área Internacional está compuesta, por un lado, por el denominado Activo Narvskaa (Moscú) formado por un conjunto de diecisiete edificaciones destinadas al arrendamiento industrial, y por otro el Proyecto Finca la Playa (Costa Rica), para el cual se viene trabajando en el desarrollo de un proyecto hotelero en el marco del acuerdo de colaboración suscrito con Grupo Roxa, si bien tampoco se descarta la vía de la desinversión de este proyecto

### 3. Principales magnitudes económicas

Como ha sido expuesto durante el primer semestre del ejercicio 2021, el Grupo ha seguido normalmente con su actividad empresarial. A este respecto, se incluye un cuadro comparativo del resumen de la cuenta de resultados correspondiente al período seis meses terminados a 30 de junio de 2021 y 2020:

CUENTA DE RESULTADOS		
euros	30.06.2021	30.06.2020
Importe Neto de la cifra de negocio	1.585.811	5.416.037
Resultado de la explotación	(539.193)	(280.861)
Resultados financieros	(2.985.041)	(891.509)
Resultado neto	(4.028.045)	(1.199.991)

#### a. Resultado de Explotación



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

- Ingresos de explotación

Durante el primer semestre del ejercicio 2021 y 2020, el “Importe neto de la cifra de negocios”, que asciende a 1.586 miles de euros y 5.416 miles de euros, se corresponde con (i) ventas de activos inmobiliarios, (ii) Ingresos obtenidos por la filial rusa, Marma, S.A. y (iii) ingresos por comisiones en la venta y gestión de activos inmobiliarios de terceros.

- Gastos de explotación

Los gastos de estructura se sitúan en 1.895 miles de euros e incluyen gastos de personal por importe de 902 miles de euros para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021.

A continuación mostramos el detalle de las partidas que componen el resultado de la explotación:

CUENTA DE RESULTADOS (en euros)		jun-21	jun-20
+	Importe neto de la cifra de negocio	1.477.814	5.376.362
+/-	Otros ingresos de la explotación	107.998	39.675
+/-	<b>INGRESOS DE LA EXPLOTACION</b>	<b>1.585.811</b>	<b>5.416.037</b>
-	Variación de existencias de producto terminado o en curso	(156.351)	(13.639.245)
-	Aprovisionamientos	(41.372)	8.784.321
+/-	Gastos de personal	(901.599)	(1.031.987)
-	Otros gastos de explotación	(952.353)	318.997
+/-	Dotación a la amortización	(2.356)	(2.138)
+/-	Resultados por deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	--	(149.136)
+/-	Resultado por pérdidas de control de participaciones de E <sup>a</sup> consolidadas	--	--
+/-	Variación del valor razonable de las inversiones inmobiliarias	(7.195)	--
+/-	Otros resultados	(63.779)	22.290
	<b>GASTOS DE LA EXPLOTACIÓN</b>	<b>(2.125.005)</b>	<b>(5.696.897)</b>
=	<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(539.193)</b>	<b>(280.861)</b>

**b. Resultado financiero**

A continuación se muestra un cuadro comparativo de la composición del resultado financiero a 30 de junio de 2021 y 2020:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

CUENTA DE RESULTADOS FINANCIEROS (en euros)		jun-21	jun-20
+	Ingresos financieros	101.319	198.305
-	Gastos financieros	(2.985.763)	(1.089.813)
+/-	Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(100.596)	-
+/-	Diferencias de cambios	-	-
+/-	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(8.024)
=	<b>RESULTADO FINANCIEROS</b>	<b>(2.985.041)</b>	<b>(891.509)</b>

- Ingresos financieros

Los ingresos financieros registrados durante el primer semestre del ejercicio 2021 y 2020 no son significativos.

- Gastos financieros

El “Gasto financiero” lo conforman, básicamente, los efectos financieros de las quitas y esperas del Convenio de Acreedores.

### Endeudamiento

A continuación, se incluye una comparativa del endeudamiento financiero al 30 de junio de 2021 y 2020.

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (euros)	30.06.2021	Var.% 30.06.2021 - 30.06.2020	Var. 30.06.2021 - 30.06.2020	30.06.2020
Deuda financiera no corrientes	33.404.630,04	(68%)	(22.689.619,51)	56.094.249,55
Deuda financiera corriente	42.869.606,49	44%	18.833.483,40	24.036.123,09
<b>TOTAL, DEUDA FINANCIERA BRUTA</b>	<b>76.274.236,53</b>	<b>(5%)</b>	<b>(3.856.136,11)</b>	<b>80.130.372,64</b>
Tesorería y equivalentes	412.476,84	(38%)	(155.777,84)	568.254,68
<b>TOTAL, DEUDA FINANCIERA NETA</b>	<b>75.861.759,69</b>	<b>(5%)</b>	<b>(3.700.358,27)</b>	<b>79.562.117,96</b>

La variación registrada sobre “Deuda financiera neta” viene motivada principalmente por dos hitos:

- Un incremento por los efectos financieros de las quitas y esperas del Convenio de Acreedores.
- Un decremento por la cancelación de un préstamo con garantía hipotecaria por importe de 4.589 miles de euros en una operación de dación en pago sobre el solar de Rubí ubicado en la Provincia de Barcelona por un importe neto de 3.749 miles de euros registrado en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.



Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

#### 4. Riesgos e incertidumbres del negocio

##### ▪ Riesgo de la posibilidad de liquidación

La viabilidad futura de la Sociedad está condicionada al cumplimiento del Convenio de Acreedores, el cual fue modificado y sus nuevos términos son firmes desde el 18 de mayo de 2021. El cumplimiento de este Convenio está sometido a control judicial. En caso de incumplimiento, de acuerdo con la legislación concursal, el deudor tiene la obligación, y cualquier acreedor la potestad, de solicitar su declaración de incumplimiento. La eventual declaración de incumplimiento del Convenio, podría suponer la apertura de la fase de liquidación del concurso, lo que podría concluir en la liquidación de la Sociedad, en cuyo caso los accionistas únicamente percibirían su cuota de liquidación tras haber sido satisfechas la totalidad de las deudas de la Sociedad.

El calendario de pagos previsto en el citado Convenio de Acreedores es el siguiente:

**NOTA.** Se han considerado como créditos ordinarios los créditos privilegiados bancarios, debido al valor de los activos que los garantizan, motivo por el cuales pasarán casi en su totalidad a ser créditos ordinarios.

	mes 12	mes 24	mes 36	mes 48	mes 60
Créditos privilegiados	-	-	1.542.858	1.542.858	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	4.388.814
Créditos subordinados	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, PAGOS</b>	-	-	<b>1.542.858</b>	<b>1.542.858</b>	<b>4.388.814</b>
Créditos privilegiados	-	-	50%	50%	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	10%
Créditos subordinados	-	-	-	-	-

	mes 72	mes 84	mes 96	mes 108	mes 120
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	4.388.814	6.583.221	6.583.221	10.972.035	10.972.035
Créditos subordinados	-	-	-	-	1.406.029
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>4.388.814</b>	<b>6.583.221</b>	<b>6.583.221</b>	<b>10.972.035</b>	<b>12.378.064</b>
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	10%	15%	15%	25%	25%
Créditos subordinados	-	-	-	-	100%

No obstante lo anterior, en el momento en que se inscriba el Registro Mercantil y por tanto se considere plenamente ejecutada la ampliación de capital por compensación de créditos concursales y contra la masa (véase mayor detalle en la Advertencia III del Apartado I del presente Documento de Registro), el Plan de Pagos pasará a ser el siguiente:



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

	mes 12	mes 24	mes 36	mes 48	mes 60
Créditos privilegiados	-	-	1.542.858	1.542.858	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	958.903
Créditos subordinados	-	-	-	-	-
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.542.858</b>	<b>1.542.858</b>	<b>958.903</b>
Créditos privilegiados	-	-	50%	50%	-
Créditos ordinarios	-	-	-	-	10%
Créditos subordinados	-	-	-	-	-

	mes 72	mes 84	mes 96	mes 108	mes 120
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	958.903	1.438.354	1.438.354	2.397.257	2.397.257
Créditos subordinados	-	-	-	-	562.782
<b>TOTAL, PAGOS</b>	<b>958.903</b>	<b>1.438.354</b>	<b>1.438.354</b>	<b>2.397.257</b>	<b>2.960.040</b>
Créditos privilegiados	-	-	-	-	-
Créditos ordinarios	10%	15%	15%	25%	25%
Créditos subordinados	-	-	-	-	100%

A estos importes deben añadirse los créditos contra la masa, que a 30 de junio de 2021 ascienden a 2.916 miles de euros, los cuales se encuentran vencidos y son exigibles.

No obstante lo anterior, El Consejo de Administración de la Sociedad, haciendo uso de la delegación acordada por la Junta General, ejecutó el pasado 30 de julio un aumento de capital social por un importe nominal de 51.323.430,30 euros y sin prima de emisión, mediante la emisión y puesta en circulación de 3.421.562.020 acciones ordinarias, de 0,015 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta. Este hito supondrá la cancelación por compensación de créditos ordinarios y subordinados por importe de 39.660 miles de euros de deuda concursal, y por consiguiente, la desaparición de tales masas pasivas en el calendario de pagos definitivos.

▪ **Riesgo por la deuda vencida e impagada**

A fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, La deuda del Grupo se encontraba vencida e impagada ascendía a 35.072 miles de euros cuyo desglose se presenta a continuación:

- Deudas con privilegio con entidades financieras: 10.987 miles de euros.
- Deudas con privilegio con administraciones públicas: 3.085 miles de euros.
- Créditos contra la masa: 12.216 miles de euros.
- Deudas diferidas por compra de una cartera inmobiliaria a diferentes sociedades del grupo Liberbank por importe de 2.850 miles de euros.
- Préstamos recibidos con el accionista Riberalia Servicios Generales, S.L. por importe de 3.994 miles de euros.
- Deudas diferidas por la compra de una cartera inmobiliaria a diferentes sociedades del grupo Cajamar por importe de 1.940 miles de euros. Si bien, está deuda se encuentra en proceso de negociación con dicha entidad financiera mediante la vía de la devolución de determinados activos considerados defectuosos, aplicándose las cantidades a devolver a la Sociedad a la cancelación



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

de esta deuda diferida

- **Riesgo de no cumplir con el Plan de Negocio**

El futuro del Grupo está basado en la ejecución del Plan de Viabilidad para los ejercicios 2021-2031 contemplado en la Modificación del Convenio de Acreedores de la Sociedad (en adelante el “Plan de Viabilidad”) elaborado por la dirección por lo que el no cumplirlo podría llevar a la sociedad a la sociedad al incumplimiento de sus obligaciones.

- **Riesgo por volatilidad del precio de la acción**

No puede asegurarse que el precio de cotización sea satisfactorio. Factores tales como la evolución de los resultados de la Sociedad, la volatilidad general del mercado, así como las fluctuaciones de los mercados financieros podrían afectar de forma negativa a la evolución de la cotización de las acciones de la Sociedad.

## 5. Investigación y Desarrollo

El Grupo no ha realizado inversiones en investigación y desarrollo, puesto que su actividad de negocio, es poco susceptible a nuevos cambios en este aspecto.

## 6. Acciones propias

La Sociedad no posee autocartera al 30 de junio de 2021.

## 7. Recursos Humanos

8. El equipo de Grupo, destaca por su alto grado de formación, motivación y profesionalidad. A continuación se detalla el número de personas y cualificación que componen el Grupo a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Número de personas					
	30.06.2021			31.12.2020		
	Mujeres	Hombres	total	Mujeres	Hombres	total
Dirección y adjunto a dirección	--	3	<b>3</b>	--	3	<b>3</b>
Responsable de departamento	1	14	<b>15</b>	1	4	<b>5</b>
Técnicos	7	5	<b>12</b>	6	5	<b>11</b>
Auxiliares	14	24	<b>38</b>	13	35	<b>48</b>
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>46</b>	<b>68</b>	<b>20</b>	<b>47</b>	<b>67</b>



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

## 9. Medio ambiente

Dadas las actividades a las que se dedican fundamentalmente, las entidades integradas en el Grupo no generan un impacto significativo en el medio ambiente, y no existen gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental registradas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados. Por esta razón, no se desglosa ninguna información relativa a esta materia.

## 10. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, para requerir que todas las sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en las de sus Estados Financieros su periodo medio de pago a proveedores. Asimismo, la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas dicta la información a incluir en la memoria en aras a cumplir con la citada Ley.

	<b>EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>EJERCICIO ANTERIOR</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
Periodo medio de pago a proveedores	277	91
Ratio de operaciones pagadas	142	46
Ratio de op. pendientes de pago	290	166

  

	<b>Importe (euros)</b>	<b>Importe (euros)</b>
<b>Total, Pagos realizados</b>	1.275.902	5.613.231
<b>Total, Pagos pendientes</b>	12.462.093	3.384.190



*Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021 de NYESA VALORES CORPORACIÓN, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES*

El Consejo de Administración de la sociedad Nyesa Valores Corporación, S.A., en fecha 17 de septiembre de 2021, y en cumplimiento de normativa mercantil vigente, procede a formular los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2021 de Nyesa Valores Corporación, S.A. y sus Sociedades Dependientes, y el Informe de Gestión Intermedio, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden este escrito, cuyas hojas se presentan numeradas correlativamente de la 1 a 67.

**FIRMANTES:**

D. Michel Lallement  
Presidente

D. Virgilio Hernández Urraburu  
Consejero

D. Ruslan Eldarov  
Consejero

D. Pedro Rodriguez Fernández  
Consejero

D. Gabriel J. López Rodríguez  
Consejero