

Green Bidco, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023



**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente**

**GREEN BIDCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023
(fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.**



Building a better
working world

Ernst & Young, S.L.
C/ Raimundo Fernández Villaverde, 65
28003 Madrid

Tel: 902 365 456
Fax: 915 727 238
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Green Bidco, S.A.U. y sociedades dependientes:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Green Bidco, S.A.U. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos

Descripción Tal y como se describe en la nota 20 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo registra 252.674.810 euros correspondientes a la venta de mercaderías.

En relación con el reconocimiento de ingresos, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y tal y como se indica en la nota 3.m de la memoria consolidada adjunta, los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios con independencia del momento en el que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. En este sentido el reconocimiento de los ingresos por ventas de bienes se valora por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio y otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros.

Hemos considerado el reconocimiento de ingresos como una cuestión clave de la auditoría, dada la significatividad de las cifras involucradas y el elevado número de transacciones.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ Hemos obtenido evidencia de las últimas operaciones realizadas en el ejercicio 2023 y las primeras realizadas en el 2024, comprobando que el registro de las mismas se ha realizado en función de su devengo.
- ▶ Obtención de confirmaciones externas para una muestra de facturas de clientes en relación al saldo pendiente de cobro. En caso de que no se hubiera obtenido respuesta a la confirmación se han realizado procedimientos alternativos mediante justificantes de cobro posteriores o documentación soporte justificativa de dicha facturación.
- ▶ Hemos comprobado que la información revelada en las cuentas anuales consolidadas es suficiente y adecuada de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- ▶ Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/14334

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

Ambrosio Arroyo Fernández-Rañada
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 20648)

29 de mayo de 2024

ÍNDICE

1. ACTIVIDAD DE LAS SOCIEDADES.....	7
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS	8
3. POLÍTICAS CONTABLES	13
4. APLICACIÓN DE RESULTADOS.....	23
5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.....	24
6. COMBINACIONES DE NEGOCIO	27
7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS GEOGRÁFICOS Y POR NEGOCIOS.....	29
8. ACTIVO INTANGIBLE	30
9. INMOVILIZADO MATERIAL.....	32
10. INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.....	33
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍAS.....	34
12. EXISTENCIAS	35
13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR.....	35
14. EFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	36
15. PATRIMONIO NETO	36
16. PROVISIONES NO CORRIENTES.....	38
17. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES.....	38
18. DEUDA FINANCIERA	39
19. IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTO POR IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	41
20. INGRESOS Y GASTOS.....	46
21. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	49
22. RETRIBUCIÓN A LOS ADMINISTRADORES Y A LA ALTA DIRECCIÓN	50
23. HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS POR LOS AUDITORES DE CUENTAS.....	50
24. ASPECTOS MEDIOAMBIENTALES	50
25. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	50
ANEXO I- SOCIEDADES DEPENDIENTES INCLUIDAS EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN 2023.....	51

GREEN BIDCO, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Estado de Situación Financiera Consolidado correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

GREEN BIDCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2023

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Euros</u> <u>2023</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo intangible	8	699.084.516
Fondo de comercio		371.108.134
Marcas		223.439.637
Cartera de clientes y similares		106.541.401
Tecnología		323.091
Bienes y derechos inmateriales		16.506.762
Amortización acumulada		(18.834.509)
Inmovilizado Material	9	13.595.302
Terrenos y construcciones		1.049.410
Otro inmovilizado		13.223.177
Amortizaciones		(677.285)
Inversiones financieras no corrientes	10 y 11	8.407.916
Otras inversiones financieras no corrientes		8.407.916
Impuesto diferido activo	19	11.858.753
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		732.946.487
ACTIVO CORRIENTE		
Existencias	12	114.935.924
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		155.482.331
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11 y 13	130.354.935
Otros deudores no comerciales	11	3.140.983
Administraciones públicas	13 y 19	21.986.413
Inversiones Financieras	11	33.083
Otras inversiones financieras corrientes		33.083
Ajustes por periodificación		2.418.063
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	57.650.008
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		330.519.409
TOTAL ACTIVO		1.063.465.896

Las notas 1 a 25 descritas en la memoria consolidada adjunta y el Anexo I a ésta, forman parte integrante de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.

GREEN BIDCO, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Estado de Situación Financiera Consolidado correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

GREEN BIDCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2023

		Euros
<u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
<u>PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE</u>		498.925.928
Capital suscrito	15	27.223.103
Prima de emisión	15	312.494.337
Aportaciones de socio	15	204.459.620
Diferencias de conversión		(400.214)
Pérdidas y ganancias atribuibles a la sociedad dominante		(44.850.918)
Socios externos		1.007.860
TOTAL PATRIMONIO NETO		499.933.788
PASIVO NO CORRIENTE		381.209.332
Provisiones no corrientes	16	690.258
Ingresos a distribuir en varios ejercicios		180.000
Impuestos diferidos pasivos	19	82.033.753
Obligaciones y bonos no convertibles	11 y 18	246.108.881
Otras deudas	11	10.824.967
Deudas con empresas del grupo y vinculadas	11 y 21	5.200.000
Arrendamientos a largo plazo	11	8.308.327
Préstamos bancarios a largo plazo	11 y 18	27.863.146
PASIVOS CORRIENTES		182.322.776
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	11	108.398.921
Administraciones públicas	19	14.610.249
Otras administraciones públicas		14.610.249
Otras deudas no comerciales		59.313.606
Acreeedores diversos	11	12.520.409
Deuda financiera a c/plazo	11 y 18	18.109.013
Intereses a c/plazo	11 y 18	12.943.817
Arrendamientos a corto plazo	11	3.764.415
Remuneraciones pendientes	11	7.468.417
Anticipos de clientes	11	4.507.535
TOTAL PASIVO		563.532.108
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.063.465.896

Las notas 1 a 25 descritas en la memoria consolidada adjunta y el Anexo I a ésta, forman parte integrante de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.

Cuenta de Resultados Consolidada correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

GREEN BIDCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Resultados Consolidada correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

	<u>Nota</u>	<u>Euros</u>
		<u>2023</u>
Importe neto de la cifra de negocios	20.a	252.674.810
Aprovisionamientos	20.b	(201.756.219)
Margen		50.918.591
Gastos de personal	20.c	(49.792.749)
Otros ingresos de explotación		1.903.489
Otros gastos de explotación	20.d	(20.023.862)
Total otros ingresos y gastos		(67.913.122)
Amortización y provisiones	20.f	(22.093.009)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(39.087.540)
Ingresos financieros e ingresos asimilados	20.e	932.711
Diferencias positivas de cambio		1.111.036
Total ingresos financieros		2.043.747
Gastos financieros y asimilados	20.e	(18.988.553)
Diferencias negativas de cambio		(1.357.953)
Total gastos financieros		(20.346.506)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(57.390.299)
Impuesto sobre sociedades	19	12.539.319
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(44.850.980)
Resultado atribuido a Participaciones no dominantes		62
RESULTADO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE		(44.850.918)

Las notas 1 a 25 descritas en la memoria consolidada adjunta y el Anexo I a ésta, forman parte integrante de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.

GREEN BIDCO, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

GREEN BIDCO, S.A.U. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado del Resultado Global Consolidado correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
Resultado consolidado del ejercicio		(44.850.980)
Otro resultado global:		
· Partidas que posteriormente pueden ser reclasificadas a resultados		-
· Diferencias de conversión	15.f	(400.214)
Resultado Global Total del Ejercicio, neto de impuestos		(45.251.194)
Total de Ingresos y gastos reconocidos atribuibles a la Sociedad Dominante		(45.251.132)
Total de Ingresos y gastos reconocidos atribuibles a socios externos		(62)

GREEN BIDCO, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado del ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

	Capital social (Nota 15.a)	Prima de emisión (Nota 15.b)	Aportaciones de socios (Nota 15.c)	Diferencias de conversión (Nota 15.e)	Resultado atribuible a la sociedad dominante	Resultado atribuible a minoritarios	Patrimonio atribuible a la sociedad dominante	Patrimonio atribuible a terceros	Total patrimonio neto
Balance inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficio/ Pérdidas del ejercicio	-	-	-	-	(44.850.918)	(62)	(44.850.918)	(62)	(44.850.980)
Otro resultado global	-	-	-	(400.214)	-	-	(400.214)	-	(400.214)
Total resultado global consolidado	-	-	-	(400.214)	(44.850.918)	(62)	(45.251.132)	(62)	(45.251.194)
Ampliación de capital	27.223.103	-	204.459.620	-	-	-	231.682.723	-	231.682.723
Prima de emisión	-	312.494.337	-	-	-	-	312.494.337	-	312.494.337
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	1.007.922	1.007.922
Total transacciones con propietarios	27.223.103	312.494.337	204.459.620	-	-	-	544.177.060	1.007.922	545.184.982
Balance a 31.12.23	27.223.103	312.494.337	204.459.620	(400.214)	(44.850.918)	(62)	498.925.928	1.007.860	499.933.788

Las notas 1 a 25 descritas en la memoria consolidada adjunta y el Anexo I a ésta, forman parte integrante de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023.

GREEN BIDCO, S.A. y Sociedades Dependientes

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

	Nota	Ejercicio 2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(30.440.887)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(57.390.299)
Ajustes al resultado:		40.366.230
Amortización del inmovilizado	20	20.101.163
Correcciones valorativas por deterioro	20	1.962.308
Ingresos financieros		(932.711)
Gastos financieros	17.g	18.988.553
Diferencias de cambio		246.917
Cambios en el capital corriente		(5.871.477)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(5.898.650)
Existencias		29.387.610
Otros activos y pasivos corrientes		(5.737.440)
Otros activos y pasivos no corrientes		11.509.325
Acreedores y otras cuentas a pagar		(35.132.321)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(7.545.342)
Pagos de intereses		(5.415.818)
Pagos por impuesto sobre beneficios		(2.129.524)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(408.487.110)
Pagos por inversiones (-)		(440.647.280)
Inmovilizado material	8	(5.057.570)
Adquisiciones de combinaciones de negocios	6	(435.589.710)
Cobros por desinversiones (+)		32.160.171
Otros activos (Caja aportada en combinaciones de negocio)	6	32.160.171
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		496.578.005
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		339.717.440
Aportaciones de socios (+)	13.f	339.717.440
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		156.860.565
Emisión		287.330.792
Obligaciones y otros valores negociables (+)	11	270.000.000
Comisión de apertura	11	(25.654.547)
Deudas con entidades de crédito (+)		42.985.339
Devolución y amortización de:		(130.470.227)
Deudas con entidades de crédito (-)		(97.893.157)
Empresas del Grupo		(32.577.070)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		57.650.008
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	12	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	12	57.650.008

1. ACTIVIDAD DE LAS SOCIEDADES

Con fecha 4 de abril de 2023, se ha constituido la sociedad bajo la denominación de Kohama Investments, S.A., con carácter indefinido, con un capital de 60.000 euros, representado por 60.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas en dicha fecha.

Con fecha 19 de abril de 2023, Green UK Holdco Limited ha adquirido el 100% de la sociedad, pasando a ser el Socio Único.

Posteriormente, el 19 de abril de 2023, mediante escritura pública otorgada ante notario, se ha procedido a cambiar la denominación social de Kohama Investments, S.A. a Green Bidco, S.A.U, así como el objeto social.

El domicilio social se encuentra en la calle Trespaderne número 29, 1ª planta, del Edificio Barajas I, Barrio Aeropuerto en Madrid.

Con motivo de la adquisición de la sociedad Amara S.A. y sus sociedades dependientes detallada en la Nota 6 (Grupo AmaraNzero en adelante), la Sociedad es cabecera de un grupo de sociedades y formula por primera vez cuentas anuales consolidadas de manera obligatoria, de acuerdo con la normativa vigente. Las cuentas anuales consolidadas junto con el informe de gestión consolidado del ejercicio 2023, serán formuladas y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil español.

La sociedad Green Bidco, S.A.U. y sus sociedades dependientes (“Grupo AmaraNZero” o “el Grupo”) tienen como actividad principal el desarrollo como proveedor integral de material eléctrico, fotovoltaico y servicios de gestión logística de almacén.

El objeto social de la Sociedad dominante es el siguiente:

- La constitución, participación por sí misma o de forma indirecta en la gestión y control de otras empresas y sociedades.
- La compra y la venta, por cuenta e interés propio, de acciones, participaciones y, en general, de activos y valores financieros, empresariales o de cualquier otra clase.
- La adquisición, enajenación, tenencia y explotación de bienes inmuebles.
- La negociación y explotación de patentes, marcas, licencias, know-how y derechos de propiedad intelectual.
- La intermediación en operaciones comerciales, empresariales e inmobiliarias.
- Prestar servicios relacionados con estas actividades descritas.

Todas las actividades que integran el objeto social, descrito en los apartados anteriores, podrán desarrollarse tanto en España como en el extranjero, pudiendo llevarse a cabo bien directamente, de forma total o parcial por la Sociedad dominante, o bien mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Las sociedades dependientes directa e indirectamente incluidas en el perímetro de consolidación durante el ejercicio 2023 eran las siguientes:

Razón Social	Domicilio	Actividad	Porcentaje de participación		Método de Consolidación
			Directa	Indirecta	
Amara, S.A. (*)	España	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	100	-	Integración global
Amara Brasil Ltda. (*)	Brasil	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	-	99,99	Integración global
Ergytech Inc.	USA	Agente de compras	-	100	Integración global
Amergy Mexicana, S.A. de C.V. (*)	México	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	-	100	Integración global
Amara Solar Renovables, SLU (*)	España	Distribución de material solar	-	100	Integración global
Amara NZero Portugal Unipessoal Lda.	Portugal	Distribución de material solar	-	100	Integración global
Center Cable, S.L.U.	España	Productos de Telecomunicaciones	-	100	Integración global
Amara Limited	China	Agente de compras	-	100	Integración global
Amara Net Zero México S.A. de CV (*)	México	Ingeniería y construcción	-	100	Integración global
Amara Net Zero SRL (*)	Italia	Distribución de material solar	-	100	Integración global
Cavycar, S.L. (*)	España	Distribución material eólico	-	100	Integración global
Sunrgy LLC	USA	Distribución de material solar	-	75	Integración global
Amara Net Zero Colombia S.A.S	Colombia	Prestación de servicios	-	100	Integración global
Amara Net Zero Bulgaria EOOD	Bulgaria	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	-	100	Integración global

(*) Sociedades auditadas por EY

En el Anexo I a estas notas se recoge la información adicional respecto de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación.

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a. Normativa contable aplicada

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo AmaraNzero correspondientes al ejercicio entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023 han sido formuladas por el Consejo de Administración de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), adoptadas para su utilización en la Unión Europea de conformidad con el reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento y Consejo Europeo.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

La preparación de cuentas anuales consolidadas con arreglo a las NIIF-UE exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la nota 2.e se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para las cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado sobre la base del coste histórico, excepto en el caso de los activos financieros disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados, que se han valorado a su valor razonable. Los importes registrados de los activos y pasivos que son objeto de cobertura de valor razonable son ajustados para reflejar los cambios en su valor razonable derivados del riesgo cubierto.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de cada una de las entidades del Grupo se valorarán utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”).

b. Comparativa de la información

No se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, ya que la sociedad se constituyó durante el ejercicio 2023.

c. Nuevas normas NIIF-UE e interpretaciones CINIIF

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, excepto por las siguientes modificaciones a las normas que se han aplicado por primera vez en este ejercicio.

Norma, interpretación o modificación	Fecha de aplicación en la UE
Modificaciones a: <ul style="list-style-type: none"> - NIIF 3 Combinaciones de negocios - NIC 16 Propiedad planta y equipo - NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes 	1 enero 2022
Mejoras anuales 2018 - 2020	1 enero 2022

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones o modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea pero que cuando entre en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en base a los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación anticipada no tendría un efecto significativo.

Norma, interpretación o modificación	Fecha de adopción por la UE	Fecha de aplicación en la UE	Fecha de aplicación del IASB
NIIF 17 – Contratos de seguro	19 noviembre 2021	1 enero 2023	1 enero 2023
NIIF 17 – Contratos de seguro: aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 – información comparativa	8 septiembre 2022	1 enero 2023	1 enero 2023

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	2 marzo 2022	1 enero 2023	1 enero 2023
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nº 2)	2 marzo 2022	1 enero 2023	1 enero 2023
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única— Modificaciones a la NIC 12	11 agosto 2022	1 enero 2023	1 enero 2023
NIC 1 Presentación de estados financieros: Clasificación de pasivos como corriente o no corriente	Pendiente	Pendiente	1 enero 2024

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, cuando entren en vigor, si le son aplicables.

Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en base a los análisis realizados hasta la fecha, los Administradores de la Sociedad Dominante estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas.

d. Principios de consolidación

Las sociedades dependientes en la que el Grupo AmaraNzero posee control se han consolidado por el método de integración global.

El Grupo AmaraNzero considera que mantiene el control en una sociedad cuando tiene la capacidad suficiente para establecer sus políticas financieras y operativas, de forma que puedan obtener los beneficios de sus actividades.

Las sociedades asociadas en las que el Grupo AmaraNzero no dispone del control, pero ejerce influencia significativa, han sido valoradas por el método de participación. A efectos de la presentación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, se ha considerado, con carácter general salvo evidencia en contrario, se dispone de influencia significativa en aquellas sociedades en las que se dispone de más de un 20% de participación en el capital.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes, que poseen control conjunto del acuerdo, tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Cuando una sociedad del Grupo lleva a cabo sus actividades en el marco de operaciones conjuntas, el Grupo como operador conjunto reconocerá en relación con su participación en una operación conjunta:

- sus activos, incluyendo su participación en los activos mantenidos conjuntamente;
- sus pasivos, incluyendo su participación en los pasivos incurridos conjuntamente;
- su participación en los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta del producto que realiza la operación conjunta;

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

- y sus gastos, incluyendo su participación en los gastos incurridos conjuntamente.

Tienen la consideración de Unión Temporal de Empresas (UTES), aquellas entidades sin personalidad jurídica propia mediante las que se establece un sistema de colaboración entre empresarios por tiempo cierto, determinado o indeterminado, para el desarrollo o ejecución de una obra, servicio o suministro. Las UTES tienen por lo general la consideración de sociedades independientes con actuación limitada, dado que, a pesar de que puedan adquirir compromisos en nombre propio, estos suelen llevarse a cabo a través de los socios en proporción a su participación en las UTES.

Las participaciones de los socios en las UTES dependen normalmente de su aportación (cuantitativa o cualitativa) al proyecto, están limitadas a su cometido y tienen intención de generar su resultado específico exclusivamente. Cada socio es responsable de ejecutar sus propias tareas en su propio beneficio.

En el caso del Grupo AmaraNzero no se han identificado UTES durante el periodo que afecten de manera significativa los estados financieros consolidados de la Sociedad.

En el anexo a estas cuentas anuales consolidadas se muestra un detalle de las sociedades dependientes directa e indirectamente de Green Bidco, S.A.U., así como el método de consolidación o valoración que se ha aplicado para la preparación de estas cuentas anuales consolidadas y otra información referente a las mismas.

La fecha de cierre de los estados financieros de las sociedades dependientes es el 31 de diciembre. Las políticas contables son las mismas o han sido homogeneizadas con las utilizadas por el Grupo AmaraNzero, en la presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Los estados financieros de cada una de las sociedades extranjeras han sido preparados en su moneda funcional, entendiendo por tal la divisa del entorno económico en el que opera y en el que genera y emplea el efectivo.

La consolidación de las operaciones de Green Bidco y las sociedades dependientes se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- 1) En la fecha de toma de control, los activos, pasivos y pasivos contingentes de la sociedad filial son registrados a valor razonable. En el caso de que exista una diferencia positiva entre el coste de adquisición de la sociedad filial y el valor de mercado de los indicados activos y pasivos, ésta se registra como fondo de comercio, por corresponder a activos no susceptibles de identificación y valoración separada.

En el caso de que la diferencia sea negativa, se registra como abono a la cuenta de Resultados Consolidada.

Los resultados de las sociedades dependientes adquiridas o enajenadas durante el ejercicio se incluyen en la Cuenta de Resultados Consolidada desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de enajenación.

- 2) Los fondos de comercio puestos de manifiesto en las combinaciones de negocios no se amortizan desde el 1 de enero de 2004, fecha de transición de las NIIF, si bien se revisa su posible deterioro con periodicidad anual.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

- 3) El resultado de valorar las participaciones por el método de participación (una vez eliminado el resultado de operaciones entre sociedades del Grupo) se refleja en los epígrafes de “Otras Reservas” y “Resultado de Sociedades por el método de participación” del estado de situación financiera Consolidado y la Cuenta de Resultados Consolidada adjunta respectivamente.
- 4) El valor de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio se presenta en los epígrafes “Patrimonio Neto – De accionistas minoritarios” del pasivo del estado de situación financiera Consolidado y “accionistas Minoritarios” de la cuenta de Resultados Consolidada.
- 5) Las transacciones de compra de participaciones a minoritarios en sociedades en las que se ejerce control, así como las transacciones de venta de participaciones sin pérdida de control se consideran como transacciones entre accionistas, por lo que los sobrepagos abonados y los resultados obtenidos se registran con cargo o abono a reservas.
- 6) La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras se ha realizado aplicando el método del tipo de cambio de cierre. Este método consiste en la conversión a euros de todos los bienes, derechos y obligaciones utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de las cuentas anuales consolidadas y el tipo de cambio medio para las partidas de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas, manteniendo el patrimonio a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición (o al tipo de cambio medio del ejercicio de su generación en el caso de los resultados acumulados, siempre y cuando no haya operaciones significativas que hagan poco apropiada la utilización del tipo de cambio promedio), según corresponda. La diferencia de conversión resultante se imputa directamente a reservas.
- 7) Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.

e. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los administradores de la Sociedad. En las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Grupo y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

(a) Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 3.e. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado en base a cálculos del valor de uso, determinado a partir de los flujos de efectivo descontado. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones (Nota 8.1).

(b) El importe de determinadas provisiones

La dirección del grupo determina los posibles deterioros ocurridos en determinadas cuentas de activo, clientes y existencias, teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de cierre del ejercicio.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Para estimar el deterioro de sus existencias, la compañía hace un análisis cualitativo de los elementos que no han tenido rotación en los últimos doce meses y que, a su entender, no tienen motivo justificado para dicha rotación.

f. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación para los estados financieros de la compañía es el euro para el ejercicio 2023.

La moneda funcional de las sociedades dependientes radicadas en el extranjero es la moneda de los países en los que están domiciliados.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las principales normas de valoración utilizadas para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son las siguientes:

a) Combinaciones de negocio

El Grupo aplicó la excepción contemplada en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” por lo que sólo las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2004, fecha de transición a las NIIF-UE, han sido registradas mediante el método de adquisición.

El Grupo ha aplicado la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” revisada en 2008 en las transacciones realizadas a partir del 1 de enero de 2010.

En las combinaciones de negocios, el Grupo aplica el método de adquisición.

La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada por la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada, excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

El Grupo reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos, los pasivos asumidos (y cualquier participación no dominante) por su valor razonable. La participación no dominante en el negocio adquirido se reconoce por el importe correspondiente al porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos adquiridos. Este criterio sólo es aplicable, para las participaciones no dominantes que otorguen un acceso presente a los beneficios económicos y el derecho a la parte proporcional de los activos netos de la entidad adquirida en caso de liquidación. En caso contrario, las participaciones no dominantes se valoran por su valor razonable o el valor basado en condiciones de mercado. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, el Grupo reconoce los activos por indemnización otorgados por el vendedor al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento en los que el negocio adquirido es el arrendador y de seguros

El exceso existente entre la contraprestación entregada, más el valor asignado a las participaciones no dominantes y el importe neto de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, se registra como fondo de comercio. En su caso, el defecto, después de evaluar el importe de la contraprestación entregada, el valor asignado a las participaciones no dominantes y la identificación y valoración de los activos netos adquiridos se reconoce en una partida separada de la cuenta de resultados consolidada.

b) Activos Intangibles

Fondo de comercio

El fondo de comercio se determina siguiendo los criterios expuestos en el apartado de combinaciones de negocios.

El fondo de comercio no se amortiza, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo. A estos efectos, el fondo de comercio resultante de la combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de UGEs del Grupo que se espera se vayan a beneficiar de las sinergias de la combinación y se aplican los criterios a los que se hace referencia en el apartado 3.e) (deterioro de valor). Después del reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

El fondo de comercio generado internamente no se reconoce como un activo.

Marcas y similares

El Grupo evalúa para cada activo intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, no se amortizan, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor de los mismos.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

La amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Marcas	Lineal	10
Cartera de clientes	Lineal	6
Tecnología	Lineal	3
Backlog	Lineal	2

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición o coste atribuido (o valor revalorizado) menos su valor residual.

El Grupo revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los activos intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Otros activos intangibles

La propiedad industrial se registra por los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma o por los gastos incurridos con motivo del registro de las desarrolladas por la empresa, y se amortizan linealmente a razón del 25% anual.

Las aplicaciones informáticas se contabilizan por los importes realmente satisfechos por dicho concepto y se amortizan linealmente en cuatro años.

Los gastos incurridos en relación con el inmovilizado inmaterial solo se capitalizan cuando incrementa el beneficio económico futuro del inmovilizado específico al que se refiere. Todos los demás gastos son cargados a la cuenta de resultados en el momento en el que se incurre en ellos.

c) Inmovilizado Material

Los elementos que componen el inmovilizado material están valorados al coste de adquisición. Los gastos posteriores incurridos se consideran mayor coste de adquisición y se capitalizan sólo cuando incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan.

El inmovilizado material en explotación se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que se indican a continuación:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	25 – 50
Maquinaria	8 – 10
Uillaje	8
Otras instalaciones	13 – 20
Elementos de transporte	6
Mobiliario	10
Equipos para procesos de información	4

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Los costes de ampliación o mejora de los bienes de la propiedad, planta y equipo que suponen un aumento de la productividad, capacidad o alargamiento de la vida útil se incorporan al activo como mayor valor del bien.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos se contabilizan como mayor importe de la propiedad, planta y equipo, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

El beneficio o la pérdida que se produce en la enajenación de los elementos de propiedad, planta y equipo se determina como la diferencia entre el importe recibido por la venta y el valor en libros del activo enajenado.

d) Bienes en arrendamiento

Grupo como arrendatario

El Grupo actúa como arrendatario principalmente de oficinas y almacenes. El Grupo aplica un único modelo de reconocimiento y valoración para todos los arrendamientos en los que opera como arrendatario que implica el reconocimiento de un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo. No obstante, el Grupo aplica la exención de reconocimiento del arrendamiento de corto plazo a los arrendamientos que tienen un plazo del arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no tienen opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos lineales durante el plazo del arrendamiento.

Grupo como arrendador operativo

Si el contrato no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, el arrendamiento se clasifica como operativo. El ingreso que genera el contrato se contabiliza linealmente durante el contrato y se incluye como ingresos en la cuenta de resultados en la medida que tiene una naturaleza operativa. Los costes directos que se incurren en la firma de un contrato de arrendamiento se incorporan como un mayor valor del activo arrendado y se amortizan durante el periodo de arrendamiento en el mismo criterio que los ingresos. Los pagos contingentes se reconocen como ingresos en el periodo que se devengan.

e) Deterioro del valor de los activos materiales e intangibles

A la fecha de cierre de cada ejercicio, el Grupo analiza el valor de sus activos a largo plazo para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. En caso de existencia de algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de estos activos para determinar el importe del saneamiento en el caso de que sea finalmente necesario. A estos efectos, si se trata de activos identificables que independientemente considerados no generan flujos de efectivo, el Grupo AmaraNzero estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que el activo pertenece.

El importe recuperable es el mayor entre el valor de mercado minorado por el coste de su venta y el valor en uso, entendiendo por este el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejen las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Para el fondo de comercio, los importes recuperables se estiman anualmente. Las pérdidas correspondientes a deterioros del fondo de comercio no pueden ser objeto de reversión en periodos futuros.

En el caso en que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra por la diferencia la correspondiente pérdida por deterioro con cargo al epígrafe “Amortizaciones y provisiones” de la cuenta de Resultados consolidada.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo se asignan, en primer lugar, a la reducción de los fondos de comercio asignados a estas unidades y, en segundo lugar, a minorar el valor contable de otros activos en base al análisis individual de aquellos activos que muestren indicaciones de deterioro.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de Resultados consolidada. Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

f) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja en cuentas

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando se transfieren el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando se extingue, se liquida, se cancela o expira.

Clasificación y valoración inicial de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente a su coste de adquisición, incluyendo los costes de la operación

Los activos financieros mantenidos por las sociedades del Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- Créditos y cuentas a cobrar (activos financieros a coste amortizado).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado global.

La Dirección determina la clasificación de las inversiones en el momento de su reconocimiento inicial y revisa la clasificación en cada fecha de cierre del ejercicio, atendiendo principalmente a un modelo de negocio donde el objetivo principal es el cobro de los flujos de efectivo contractuales, por ello, los activos financieros del Grupo se encuentran en la categoría de coste amortizado.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Todos los ingresos y gastos relacionados con los activos financieros que se reconocen en el resultado del ejercicio se presentan dentro de los gastos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras, excepto el deterioro de las cuentas a cobrar, que se presenta dentro de otros gastos.

Valoración posterior de activos financieros

Activos financieros a coste amortizado:

Los activos financieros se valoran al coste amortizado si cumplen las siguientes condiciones (y no están designados como valor razonable):

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente de pago.

Después del reconocimiento inicial, se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. El descuento se omite cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales y la mayoría de las demás cuentas por cobrar del Grupo AmaraNzero se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Deterioro de valor de los activos financieros

Los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 utilizan más información prospectiva para reconocer las pérdidas de crédito esperadas - el modelo de pérdida de crédito esperada (ECL). Esto reemplaza el "modelo de pérdidas incurridas" de la NIC 39. La NIIF 9 se basa en un modelo de pérdidas esperadas por el que la provisión por pérdidas se calcula en base a las pérdidas esperadas para los próximos 12 meses o para toda la vida de los instrumentos en función del incremento significativo del riesgo.

Los instrumentos incluidos en el alcance de los nuevos requisitos incluían préstamos y otros activos financieros de tipo deuda valorados al coste amortizado y los activos a valor razonable a través de otro resultado global, cuentas a cobrar comerciales, activos contractuales reconocidos y valorados según la NIIF 15 y compromisos de préstamo y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que no se valoran al valor razonable con cambios en resultados. El Grupo ha considerado una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas de crédito esperadas, incluyendo los eventos pasados, las condiciones actuales y las previsiones razonables y justificables que afectan a la cobrabilidad esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

En base a lo anterior el Grupo ha determinado un procedimiento por el que las cuentas a cobrar se deterioran cuando ya no son recuperables (pérdidas incurridas) y considera las posibles pérdidas esperadas en base a la evolución del riesgo crediticio específico del cliente y país. En dichos procedimientos se aplican a los saldos de los activos financieros, unos porcentajes que reflejen las pérdidas crediticias esperadas en función del perfil crediticio de la contrapartida (el cliente, para el caso de los clientes y otras cuentas a cobrar).

Dichos porcentajes reflejan la probabilidad de que ocurra un incumplimiento de las obligaciones de pago y el porcentaje de pérdida, que, una vez producido el impago, resulta finalmente incobrable.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Si en dicho análisis se identifica un incremento significativo del riesgo respecto del reconocido inicialmente, la pérdida esperada se calcula teniendo en cuenta la probabilidad de que haya un incumplimiento durante toda la vida del activo.

A este respecto, de acuerdo con el modelo de deterioro de pérdida esperada a 12 meses, el Grupo ha estimado que los activos financieros valorados a coste amortizado están sujetos a pérdida por deterioro de valor atendiendo a los hechos y circunstancias existentes según se indica a continuación:

Descripción	Saldo a 31.12.2023	%	Deterioro 31.12.2023	VNC 31.12.2023
Cientes vencidos deteriorados por antigüedad superior a 365 días	227.193	100%	227.193	-
Cientes escenario 1 (no vencidos) y escenario 2 (vencidos hasta 90 días)	110.841.585	0,1%-4,08%	110.842	110.730.743
Cientes escenario 3 y escenario 4 (Vencidos entre 90 y 365)	5.585.550	0,1%-5,25%	5.586	5.579.964
Facturas pendientes de emitir (escenario 1)	14.058.286	0,1%-1%	14.058	14.044.229
Total clientes	130.712.614		357.679	130.354.935

Como se muestra en la tabla superior, a cierre del ejercicio 2023, el efecto de aplicar la pérdida esperada en los saldos de clientes es de 357.679 euros, de los cuales el Grupo ha registrado deterioro por 330.572 euros al cierre del ejercicio 2023 (véase nota 13). El Grupo no ha registrado un importe de 27.107 euros, ya que considera que no es necesario su registro.

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del estado de situación financiera consolidado se registra el efectivo en caja, bancos y los depósitos a corto plazo con una fecha de vencimiento original de tres meses o inferior, que no están sujetos a variaciones significativas.

Clasificación y valoración de los pasivos financieros

Dado que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma según la NIIF 9 en comparación con la NIC 39, los pasivos financieros del Grupo no se han visto afectados por la adopción de la NIIF 9. Sin embargo, para mayor exhaustividad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen deuda financiera, acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Los pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable y, en su caso, se ajustan por los costes de transacción, a menos que el Grupo haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo, excepto los derivados y pasivos financieros designados en valor razonable con cambios en resultados, que se contabilizan posteriormente al valor razonable con las pérdidas o ganancias reconocidas en el resultado del ejercicio. Al cierre del ejercicio 2023 no se han designado pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Todos los cargos relacionados con los intereses y, si procede, los cambios en el valor razonable de un instrumento que sean reportados en el resultado del ejercicio se incluyen en los costes o ingresos financieros.

g) Existencias

Las existencias se contabilizan a su coste de adquisición (incluyendo los costes relacionados), siguiendo el criterio del coste medio ponderado o a su valor neto de realización, si éste es inferior. La valoración de los productos obsoletos o defectuosos se ha reducido a su posible valor de realización. El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costes estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

h) Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

i) Clasificación de deudas entre corto y largo plazo

En el estado de situación financiera consolidado adjunto, las deudas se clasifican en función de los vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas a corto plazo aquellas con vencimiento inferior a doce meses y como deudas a largo plazo las de vencimiento superior a dicho período.

j) Provisiones y contingencias

La política del Grupo AmaraNzero es la de contabilizar provisiones para hacer frente a las obligaciones presentes, ya sean legales o implícitas, que surjan como resultado de sucesos pasados, siempre que sea probable que sea necesario desprenderse de recursos para hacer frente a dicha obligación y que se pueda realizar una estimación razonable del importe de esta.

Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación, con cargo al epígrafe de la cuenta de resultados que corresponda según la naturaleza de la obligación. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación financiera consolidado y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

En el caso de que el efecto temporal del dinero sea significativo, las provisiones se determinan mediante el descuento de las futuras salidas de efectivo esperadas, utilizando tipos de interés antes de impuestos que reflejen las estimaciones del mercado del efecto temporal del dinero y, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. Cuando el método de descuento sea utilizado, el incremento de la provisión originado por el paso del tiempo se reconoce como un coste de financiación.

Por otro lado, el caso de obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

de la voluntad del Grupo, no se registra ninguna provisión, pero se informa de dicha contingencia en la memoria consolidada.

k) Transacciones en moneda distinta del euro

Las operaciones realizadas en monedas distintas de la moneda funcional de las diferentes sociedades del grupo se registran en su correspondiente moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha del cobro o pago se registran con cargo o abono a resultados.

Asimismo, la conversión a moneda funcional al 31 de diciembre de cada año de los valores de renta fija, así como de los créditos y débitos en moneda distinta de aquélla en la que están denominados los estados financieros de las sociedades del grupo, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de valoración producidas se registran con cargo al epígrafe “Gasto financiero” o con abono al epígrafe “Ingreso financiero” de la cuenta de resultados consolidada según sea su signo.

Aquellas operaciones realizadas en moneda extranjera en las que el Grupo AmaraNzero, ha decidido mitigar el riesgo de tipo de cambio mediante la contratación de derivados financieros se registran según lo establecido en la nota f) relativa a Instrumentos financieros.

l) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad dominante, y el resto de las sociedades como domicilio social y fiscal en España, tributan en régimen de tributación ordinaria de acuerdo con la legislación fiscal vigente española. Las sociedades extranjeras tributan de acuerdo con la legislación en vigor en sus respectivas jurisdicciones.

La contabilización del gasto por impuesto sobre sociedades se realiza por el método del pasivo, basado en el estado de situación financiera consolidado. Este método consiste en la determinación de los impuestos anticipados y diferidos en función de las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. Los impuestos diferidos activos y pasivos originados por cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio se contabilizan también con cargo o abono a patrimonio.

El Grupo AmaraNzero procede al reconocimiento de activos por impuestos diferidos siempre y cuando espere disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder recuperar dichos activos.

El valor contable de los activos por impuestos sobre beneficios diferidos activos se revisa a la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado de cada ejercicio y se ajustan en el caso de que no resulte probable que se generen beneficios tributables suficientes que permitan la utilización de todos o parte de los impuestos diferidos activos contabilizados.

Las deducciones de la cuota por incentivos fiscales y las bonificaciones del impuesto originadas por hechos económicos acontecidos en el ejercicio minoran el gasto devengado por impuesto sobre sociedades, salvo que existan dudas sobre su recuperación.

m) Reconocimiento de ingresos

La NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen de modo que representen la transmisión de bienes y servicios comprometidos a clientes por un importe que refleje la contraprestación a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de esos bienes y servicios. Los ingresos se reconocen cuando el cliente obtiene el control de los bienes o servicios.

De acuerdo con los nuevos criterios, en el reconocimiento de los ingresos se ha aplicado el modelo de cinco pasos para determinar el momento en que deben reconocerse los mismos, así como su importe:

- Paso 1: Identificar el contrato
- Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción
- Paso 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato
- Paso 5: Reconocer los ingresos a medida que se cumplen las obligaciones del contrato

En este modelo se especifica que los ingresos deben reconocerse cuando (o a medida que) una entidad transmite el control de los bienes o servicios a un cliente, y por el importe que la entidad espera tener derecho a recibir. Dependiendo de si se cumplen determinados criterios, los ingresos se reconocen o bien a lo largo de un periodo de tiempo, de forma que refleje la realización por parte de la entidad de la obligación contractual; o bien en un momento determinado, cuando el cliente obtiene el control de los bienes o servicios.

El precio total de transacción de un contrato se distribuye entre las diversas obligaciones de ejecución sobre la base de sus precios de venta independientes relativos. El precio de transacción de un contrato excluye cualquier cantidad cobrada en nombre de terceros.

Las principales líneas de actividad son las siguientes:

- Distribución de material, es la línea principal de negocio del Grupo, representa un 93% del total, los ingresos proceden de la venta de cable y otro material eléctrico, materiales y repuestos para generación de energía eólica, fotovoltaica, nuclear, venta de material de telecomunicaciones y suministros industriales. Esta actividad se desarrolla en Amara. S.A., Cavycar, S.L., Amara Net Zero Italia, S.r.l., Amara Solar Renovables, S.L.U., Ergytech, INC y Amara Net Zero Brasil, Ltda, Center Cable, S.L., Amergy Mexicana, S.A.de C.V., Amara Net Zero México, S.A. de C.V., entendiéndose la entrega de los diferentes materiales como la obligación de desempeño dentro de los diferentes contratos con los clientes finales. En estos casos el Grupo reconoce el ingreso cuando el control es transferido al cliente y se espera recibir la contraprestación que en la mayoría de los casos es fija, esto es sin ningún componente variable. El control generalmente se considera transferido con la entrega de los materiales según el calendario acordado con el cliente.
- Prestación de servicios, los ingresos proceden de la actuación del Grupo como operador logístico y de actividades de logística inversa (gestión de residuos) y representa un 7% de los ingresos. Los servicios se desarrollan en Amara S.A., Amara Solar Renovables, S.L., Amara Net Zero Portugal, S.A., Amara Net Zero Italia, s.r.l., Amara Net Zero Brasil, Ltda, Amergy Mexicana, S.A. de C.V., Amara Net Zero México S.A. de C.V., Amara Net Zero Colombia, S.A. y Ergytech, Inc. El Grupo reconoce los ingresos a lo largo de la vida de cada contrato a medida que se prestan los servicios. La casuística de fijación del precio es diversa, pero en general consta de un

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

componente fijo y otro variable que se reconoce según se devenga la prestación del servicio mensualmente, en base a conceptos medibles y con alto grado de certeza en el importe estimado al cierre de cada mes.

n) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, las sociedades del Grupo están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales. En las cuentas anuales consolidadas no se ha reflejado ningún valor por este concepto.

o) Partes relacionadas

El Grupo considera como partes relacionadas a sus accionistas directos e indirectos, sociedades afiliadas y asociadas, así como a sus consejeros y directivos clave.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Estado de flujos de efectivos consolidados

En los estados de flujos de efectivo consolidados, preparados de acuerdo al método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos últimos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades que forman parte del Grupo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

q) Prestaciones post-empleo y otros beneficios sociales

El único compromiso mantenido por la Sociedad dominante en relación con prestaciones post-empleo y otros beneficios sociales, se refiere a la concesión de un premio de jubilación otorgado por el convenio colectivo de determinadas comunidades autónomas y que afecta a 56 trabajadores.

Este compromiso ha sido objeto de externalización y durante el ejercicio 2023 ha devengado un importe de 13.543 euros registrados en gastos de personal.

4. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023 de Green Bidco, S.A.U. formulada por los Administradores que será sometida a la aprobación del accionista único, es la siguiente:

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Datos en euros	2023
Resultado del ejercicio	(15.666.004)
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	(15.666.004)

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1. Factores de riesgo financiero

El Grupo cuenta con una política de riesgos que compromete el desarrollo de todas las capacidades del Grupo para que los riesgos relevantes de toda índole se encuentren adecuadamente identificados, medidos, gestionados y controlados.

a) Fuentes de financiación del Grupo y riesgo de tipo de interés

El propósito de la financiación obtenida de entidades de crédito es tanto la financiación del capital circulante como de las inversiones previstas dentro del plan estratégico.

El principal riesgo del tipo de interés deriva de las fluctuaciones del Euribor a un año, al estar algunos contratos de financiación y contratos con relacionados y vinculados referenciados a este índice. Al cierre del ejercicio 2023 no hay ningún derivado contratado por el Grupo AmaraNzero.

En el siguiente cuadro se detalla el importe de las posiciones acreedoras (no existen posiciones deudoras significativas referenciadas a un tipo de interés variable) referenciadas a tipo de interés variable y la sensibilidad del resultado a la variación de los tipos de interés.

	Importe a Tipo Interés Variable (€) Posiciones acreedoras	Incremento/Descenso en el tipo de interés (Puntos básicos)	Efecto en el resultado antes de impuestos (€)
2023	45.825.392	+/-5	+/- 22.913

b) Riesgo de tipo de cambio

Los principales riesgos del tipo de cambio derivan de las fluctuaciones entre el euro y el dólar estadounidense (originadas por transacciones comerciales) así como de las fluctuaciones de la moneda brasileña, al ser esta la inversión en el exterior más representativa del Grupo AmaraNzero.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

En el siguiente cuadro se detallan la sensibilidad del resultado y de los fondos propios a la variación de dicho tipo de cambio:

	Incremento/Descenso en el tipo de cambio (real/euro)	Efecto en los fondos propios	Efecto en el resultado después de impuestos
2023	+/-5%	+/- 361.898	+/-5.385

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no tiene contratados seguros de cambio.

No se han registrado cambios de valor en el resultado financiero.

c) Riesgo de precio

El Grupo sigue una política de compras orientada a favorecer la rotación del almacén y minimizar el impacto de las fluctuaciones de precio de los materiales en el mismo y en su cuenta de resultados.

d) Riesgos de liquidez

La política del Grupo AmaraNzero es mantener un equilibrio entre el uso de los flujos de caja operativos y la flexibilidad de sus líneas de financiación con diversas entidades bancarias para cubrir sus necesidades de financiación operativa y liquidez. Se utilizan diferentes medidas de gestión con el fin de controlar y minimizar las necesidades de financiación del circulante. Dichas medidas aseguran el cumplimiento de los compromisos de pago adquiridos por el Grupo, registrados en su mayor parte bajo el epígrafe de acreedores comerciales y que representan el siguiente detalle de vencimientos válido para 2023:

<u>Vencimiento</u>	2023
Hasta 30 días	60%
De 30 a 60 días	30%
De 60 a 90 días	8%
De 90 a 120 días	1%
Superior a 120 días	1%

e) Riesgo de crédito

El Grupo AmaraNzero desarrolla políticas crediticias para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Además, se tiene contratada una póliza de seguro de crédito, que obliga a una estricta política de concesión de créditos y que asegura parte del riesgo en caso de insolvencias.

Al 31 de diciembre de 2023, no existía concentración de riesgo de crédito significativa en el Grupo.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

El análisis de la antigüedad de los activos financieros en mora, pero no considerados deteriorados al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Euros
Menos de 60 días	11.171.830
60 – 90 días	1.395.279
Más de 90 días	5.812.462
	18.379.571

5.2. Gestión del riesgo del capital

La gestión de capital está dirigida a la consecución de un nivel de endeudamiento que garantice la adecuada financiación de las inversiones y operaciones comerciales del Grupo, pero con el objetivo de maximizar su rentabilidad a través del control exhaustivo de las rotaciones de circulante.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2023
Efectivos y otros equivalentes	(57.650.008)
Deuda financiera c/p	31.052.830
Deuda financiera l/p	273.972.027
Deuda neta	247.374.849
Patrimonio Neto	
De la Sociedad Dominante	498.925.928
De los Socios Externos	1.007.860
Total Patrimonio Neto	499.933.788
Apalancamiento	49,48%

De acuerdo con los datos de la tabla anterior, el Grupo AmaraNzero presenta un apalancamiento al cierre del ejercicio 2023 de un 49,38%.

5.3. Estimación del valor razonable

El Grupo adopta la NIIF 7 para instrumentos financieros que se valoran en el estado de situación financiera consolidado a valor razonable, lo que requiere el desglose de las valoraciones del valor razonable por niveles siguiendo la siguiente jerarquía:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos (Nivel 1).
- Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios) (Nivel 2).
- Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables) (Nivel 3).

6. COMBINACIONES DE NEGOCIO

6.1. Grupo AmaraNZero

Descripción de la transacción

Con fecha 27 de abril de 2023, la Sociedad Dominante ha firmado un contrato de compraventa para la adquisición del 100% de las participaciones de la Sociedad Amara, S.A. por un importe neto de 622.687.300 euros pasando a ser el Accionista Único de la Sociedad Amara, S.A. desde el cierre de la operación el día 1 de agosto de 2023.

La contraprestación efectiva producto de esta transacción de adquisición de Amara, S.A. se realizó con aportaciones dinerarias y no dinerarias por importe total de 622.687.300 euros.

Activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición

Los activos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición fueron los siguientes:

	Euros
Inmovilizado material (Nota 9)	12.082.868
Cartera de clientes (intangibles) (Nota 8)	13.327.077
Otro inmovilizado intangible (Nota 8)	14.684.403
Inversiones financieras a largo plazo	3.563.411
Existencias	141.366.505
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	126.127.572
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	31.552.852
Otros Activos Corrientes	<u>20.141.336</u>
Activos adquiridos	362.846.024
Pasivo no corriente	56.240.598
Pasivo corriente	<u>272.622.800</u>
Pasivos adquiridos	328.863.398
Total valor de los activos netos adquiridos	<u>33.982.626</u>

Fondo de Comercio (diferencia negativa) surgido en la combinación

En esta combinación de negocios se ha puesto de manifiesto el siguiente Fondo de Comercio:

	Euros
Contraprestación transferida	622.687.300
Menos- Valor de los activos netos adquiridos	33.982.626
Fondo de comercio inicial	<u>588.704.674</u>
Asignado a cartera de clientes (intangible)	89.808.271
Asignado a marcas	223.439.637
Asignado a tecnología	323.091
Asignado a backlog	3.406.053
Asignado a Fondo de comercio	353.492.254
Asignado a Pasivo por impuesto diferidos	<u>(81.764.632)</u>

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Impacto de la combinación en los resultados del Grupo

Los ingresos y el resultado imputables a la combinación desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2023 han sido los siguientes:

	Euros
Importe neto de la cifra de negocios	249.140.087
Resultado del ejercicio	12.376.756

Si la combinación de negocios anteriormente mencionada se hubiera realizado al comienzo del ejercicio 2023, el importe de los ingresos y resultado a 31 de diciembre de 2023 hubiera sido el siguiente:

	Euros
Importe neto de la cifra de negocios	648.386.930
Resultado estimado del ejercicio	23.563.628

6.2. Sunrgy LLC

Descripción de la transacción

Con fecha 21 de noviembre de 2023, el Grupo a través de la Sociedad dependiente Amara, S.A.U. ha firmado un contrato de compraventa relativo al 75% de las participaciones de la Sociedad Sunrgy, LLC. cuyo objeto social incluye las actividades de almacenamiento, distribución y ventas al por mayor de material solar fotovoltaico por un importe neto de 20.672.563 euros pasando a tener el control de la misma e integrándola en el perímetro de consolidación. A 31 de diciembre de 2023 se mantiene un importe de 10.224.968 euros pendiente de pago, registrados en la cuenta "Otros pasivos financieros" (Nota 11).

Activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición

Los activos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición fueron los siguientes:

	Euros
Inmovilizado material (Nota 9)	120.491
Inversiones financieras a largo plazo	141.859
Existencias	4.588.765
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.557.545
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	607.318
Otros activos no corrientes	87.798
Otros activos corrientes	921.319
Activos adquiridos	10.025.095
Pasivo corriente	6.968.412
Pasivos adquiridos	6.968.412
Total valor de los activos netos adquiridos	3.056.683

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Fondo de Comercio (diferencia negativa) surgido en la combinación

En esta combinación de negocios se ha puesto de manifiesto el siguiente Fondo de Comercio:

	Euros
Contraprestación transferida	20.672.563
Menos- Valor de los activos netos adquiridos	<u>(3.056.683)</u>
Diferencia	<u>17.615.880</u>
Asignado a Fondo de comercio	<u>17.615.880</u>

Impacto de la combinación en los resultados del Grupo

Los ingresos y el resultado imputables a la combinación desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2023 han sido los siguientes:

	Euros
Importe neto de la cifra de negocios	<u>3.534.723</u>
Resultado del ejercicio	<u>(249)</u>

Si la combinación de negocios anteriormente mencionada se hubiera realizado al comienzo del ejercicio 2023, el importe de los ingresos y resultado a 31 de diciembre de 2023 hubiera sido el siguiente:

	Euros
Importe neto de la cifra de negocios	<u>43.118.342</u>
Resultado estimado del ejercicio	<u>745.372</u>

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS GEOGRÁFICOS Y POR NEGOCIOS

En aplicación de las NIIF 8, el Grupo decide no aportar información segmentada de sus estados financieros consolidados al no ser esta de carácter obligatorio de acuerdo con lo expresado en dicha norma.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

8. ACTIVO INTANGIBLE

Los conceptos que componen este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y los movimientos del periodo son los siguientes:

Coste	Saldo a inicial	Combinaciones de negocios (Nota 6)	Adiciones	Retiros	Dif. De Conversión	Saldo a 31.12.2023
Fondo de comercio	-	371.108.134	-	-	-	371.108.134
Marca	-	223.439.637	-	-	-	223.439.637
Cartera de clientes	-	103.135.348	-	-	-	103.135.348
Backlog	-	3.406.053	-	-	-	3.406.053
Tecnología	-	323.091	-	-	-	323.091
Aplicaciones informáticas	-	3.447.336	2.648.115	(15.810)	(13.656)	6.065.985
Propiedad industrial	-	-	3.002	-	-	3.002
Derechos arrendamientos	-	11.237.067	22.915	(738.331)	(83.876)	10.437.775
Total	-	716.096.666	2.674.032	(754.141)	(97.532)	717.919.025
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-
Marca	-	-	(9.434.118)	-	-	(9.434.118)
Cartera de clientes	-	-	(7.211.936)	-	-	(7.211.936)
Backlog	-	-	(719.056)	-	-	(719.056)
Tecnología	-	-	(45.472)	-	-	(45.472)
Aplicaciones informáticas	-	-	(295.619)	15.810	7.919	(271.890)
Amortización bienes arrendados	-	-	(1.579.560)	414.250	13.273	(1.152.037)
Total	-	-	(19.285.761)	430.060	21.192	(18.834.509)
Valor neto contable	-	-	-	-	-	699.084.516

(a) General

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha registrado altas por combinaciones de negocio por importe de 716.096.659 euros en relación a la adquisición de las participaciones sociales de Amara, S.A. y Sunrgy, LLC (Nota 6).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2023 se registran altas en aplicaciones informáticas por importe de 2.648.122 euros, principalmente por la emigración a un nuevo programa contable en Amara, S.A.

Por último, a 31 de diciembre de 2023 los derechos por arrendamiento recogen principalmente el impacto de la IFRS 16 en relación a los alquileres de los almacenes y en menor medida al renting de vehículos.

(b) Bienes totalmente amortizados

El importe de los elementos totalmente amortizados en el ejercicio 2023 asciende a 628.813 euros

	Euros
Amara, S.A.	118.253
Amara Net Zero Brasil Ltda	82.251
Amara Mexicana, S.A. de C.V.	212.139
Amara Solar Renovables, S.L.	103.639
Amara Net Zero Italia, s.r.l	93.963
Cavycar, S.L.U.	18.568
	628.813

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

(c) Inmovilizados intangibles afectos a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 no existen inmovilizados intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

(d) Deterioro

El Grupo sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso (nota 2.b).

Para el test de deterioro relativo al Fondo del comercio del Grupo Amara y Sunrgy, el Grupo aplica, en base a la valoración usada en el momento de la adquisición, una tasa de descuento basada en el coste medio ponderado (WACC) entre el 10% y el 15%, sobre la estimación de flujos de caja proyectados en base al plan de negocios, manteniendo márgenes anuales alineados con los de la industria en la que desarrolla su actividad.

Dado que no se observaron indicios respecto a la valoración usada en el momento de la adquisición, el Grupo ha concluido que a 31 de diciembre de 2023 no se identifican indicadores de deterioro.

8.1. Fondo de comercio

El detalle del fondo de comercio es el siguiente:

Sociedad adquirente	31.12.2023			Sociedad
	Coste	Pérdida por deterioro	Valor neto	
Green Bidco, S.A.U.	353.492.254	-	353.492.254	Amara S.A.U y sociedades dependientes
Amara, S.A.U.	17.615.880	-	17.615.880	Sunrgy LLC
	371.108.134	-	371.108.134	

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

9. INMOVILIZADO MATERIAL

Los conceptos que componen este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y los movimientos del periodo son los siguientes:

	Saldo inicial	Combinaciones de negocio (Nota 6)	Adiciones	Retiros	Diferencias de conversión	Saldo 31.12.23
Coste						
Terreno y construcciones	-	1.049.410	-	-	-	1.049.410
Maquinaria	-	2.788.448	46.575	-	(74.668)	2.760.355
Utillaje	-	72.371	6.573	-	(60)	78.884
Otras instalaciones	-	5.689.795	1.405.588	(59.002)	(30.452)	7.005.929
Elementos de transporte	-	1.170.158	700.798	(35.555)	(77.872)	1.757.529
Mobiliario	-	489.951	103.484	(1.355)	(9.056)	583.024
Equipos para procesos de información	-	943.226	120.480	-	(26.250)	1.037.456
Total	-	12.203.359	2.383.498	(95.912)	(218.358)	14.272.587
Terreno y construcciones	-	-	(12.138)	-	-	(12.138)
Maquinaria	-	-	(224.177)	-	31.893	(192.284)
Utillaje	-	-	(8.449)	-	50	(8.399)
Otras instalaciones	-	-	(250.366)	-	8.186	(242.180)
Elementos de transporte	-	-	(141.901)	35.555	45.137	(61.209)
Mobiliario	-	-	(34.227)	17	3.919	(30.291)
Equipos para procesos de información	-	-	(144.144)	-	13.360	(130.784)
Total Amortizaciones	-	-	(815.402)	35.572	102.545	(677.285)
Valor neto contable	-	-	-	-	-	13.595.302

(e) General

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha registrado altas por 12.203.399 euros relacionados con la adquisición de las participaciones de Amara, S.A. y Sunrgy, LLC (Nota 6).

Adicionalmente, durante el ejercicio fiscal 2023, se han efectuado altas de inmovilizado material por importe de 2.383.498 euros, correspondientes principalmente a la adquisición de estanterías y un puente para el almacén de Meco, así como para la renovación del material para el control de accesos en Amara S.A.

(f) Elementos totalmente amortizados

Los elementos de inmovilizado material que se encuentran en uso totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2023 tienen un valor de coste de 1.710.716 euros.

(g) Deterioro

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo analizó la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de las pruebas de deterioro correspondientes.

(h) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 no existen inmovilizados materiales sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

(i) Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

10. INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

El detalle del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y los movimientos de los periodos son los siguientes:

Concepto	Euros					Saldo 31.12.23
	Saldo inicial	Entrada de Perímetro	Adiciones	Diferencias de conversión	Otras variaciones	
Depósitos y fianzas entregados a largo plazo	-	2.592.153	500.419	(61.737)	-	3.030.835
Otras inversiones	-	221.266	-	83	(191.469)	29.880
Préstamo lp personal	-	750.000	4.597.201	-	-	5.347.201
Total	-	3.563.419	5.097.620	(61.654)	(191.469)	8.407.916

El valor en libros de estos activos financieros es similar a su valor razonable a 31 de diciembre de 2023.

El saldo de préstamos a largo plazo con personal se debe principalmente a que con fecha 1 de agosto de 2023, el Grupo ha formalizado dos créditos a largo plazo, con uno de sus consejeros por un importe de 5.000.000 euro y con un directivo de la Sociedad por 200.000 euros (Nota 22). Dichos créditos establecen un tipo de interés fijo del 3,25% anual y un vencimiento con fecha 1 de agosto de 2038.

Con respecto a los depósitos y fianzas constituidas a largo plazo, provienen principalmente de un depósito de Amara Net Zero Brasil, Ltda. por importe de 1.805.342 euros.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍAS

Al 31 diciembre de 2023 el valor en libros de cada una de las categorías de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Activos financieros	
	2023
Largo Plazo	8.407.916
Activos financieros a coste amortizado	8.407.916
Corto Plazo	133.529.001
Activos financieros a coste amortizado	
<i>Clientes por ventas, prestación de servicios y otros</i>	133.495.918
<i>Inversiones Financieras</i>	33.083
Pasivos financieros	
	2023
Largo Plazo	298.305.321
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	27.863.146
Pasivos por arrendamiento	8.308.327
Otros pasivos financieros	10.824.967
Deudas con empresas del grupo y vinculadas (Nota 21)	5.200.000
Obligaciones y bonos no convertibles (Nota 18)	246.108.881
Corto Plazo	167.712.527
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	31.052.830
Pasivos por arrendamiento	3.764.415
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	120.919.330
Remuneraciones pendientes	7.468.417
Anticipo de clientes	4.507.535

Los activos y pasivos financieros detallados en los cuadros anteriores a 31 de diciembre de 2023 se encuentran registrados a coste amortizado.

La mayoría de los instrumentos financieros a largo plazo de activo tiene vencimiento indefinido, se refieren a fianzas y a depósitos para cumplimiento de obligaciones. Las deudas con entidades de crédito son en su mayor parte cuentas de crédito a corto plazo y líneas de descuento. El Grupo tiene concedidos préstamos a largo plazo que son los reflejados como pasivo financiero a largo plazo (véase nota 18).

A cierre del ejercicio 2023, el Grupo registra principalmente en Pasivos por Arrendamientos la deuda financiera a largo y corto plazo correspondiente a los contratos de arrendamiento de acuerdo a lo establecido en la NIIF 16 por un importe total que asciende a 8.080.302 euros a largo plazo y 3.751.085 euros a corto plazo. (véase Nota 3.d).

A 31 de diciembre de 2023, los otros pasivos financieros a largo plazo incluyen principalmente 10.224.968 euros correspondientes a importe pendiente de pago relacionado con la adquisición de Sunrgy, LLC (Nota 6.2).

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

12. EXISTENCIAS

El detalle del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Euros
	31.12.2023
Existencias comerciales	110.095.341
Anticipos	6.472.320
Provisiones	<u>(1.631.737)</u>
Total	114.935.924

Durante el ejercicio 2023 se han registrado correcciones valorativas por un importe de 1.631.737 euros (nota 20.f).

El movimiento de provisiones sería como sigue:

	Euros
	31.12.2023
Saldo Inicial	-
Alta de provisiones	(2.078.557)
Aplicación de provisiones	<u>446.820</u>
Saldo Final	(1.631.737)

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Al 31 de diciembre de 2023 existían compromisos firmes de venta de existencias comerciales por importe de 40.874.519 euros.

13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

A 31 de diciembre de 2023, el importe de las cuentas a cobrar procede de contratos de clientes. El importe de las cuentas a cobrar que han sufrido deterioro del valor durante el ejercicio 2023 ha sido de 330.572 euros (Nota 20.f). El importe deteriorado de las cuentas por cobrar es de 330.572 euros a cierre del ejercicio 2023.

El movimiento de provisiones sería como sigue:

	Euros
	31.12.2023
Saldo Inicial	-
Alta de provisiones	(833.936)
Aplicación de provisiones	<u>503.364</u>
Saldo Final	(330.572)

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

El detalle de los saldos deudores por moneda (convertidos a euros) es como sigue:

Saldos deudores	31.12.2023
Euros	87.567.947
Reales brasileños	9.277.134
Dólares americanos	9.006.511
Pesos mexicanos	23.298.315
Pesos colombianos	1.195.151
Levas Búlgaras	9.877
	130.354.935

A 31 de diciembre de 2023 el Grupo incluye, dentro del saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, proyectos pendientes de facturar por 15.440.114 euros. Dichos proyectos se deben a condiciones comerciales de clientes o al registro de operaciones por grado de avance.

El apartado de Administraciones públicas incluye 21.896.413 euros a recibir de la Hacienda Pública principalmente 16.369.641 euros por concepto de IVA y 5.031.218 euros por impuesto de sociedades, sobre los que no existen dudas razonables acerca de su recuperación futura.

14. EFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe del estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Euros
Caja y Tesorería	33.880.455
Depósitos a corto plazo	23.769.553
Total	57.650.008

Como regla general, la tesorería bancaria devenga un tipo de interés similar al de mercado para imposiciones diarias. Los depósitos a corto plazo se han generado en su totalidad en Brasil y corresponden con productos similares a fondos de dinero con disponibilidad inmediata y bajo riesgo que son remunerados a tipo de interés de mercado en Brasil.

Todo el efectivo es de disponibilidad inmediata.

15. PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito

Con fecha 4 de abril de 2023, se ha constituido la sociedad bajo la denominación de Kohama Investments, S.A., con carácter indefinido, con un capital de 60.000 euros representado por 60.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, desembolsándose el 25% de estas en dicha fecha.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Con fecha 19 de abril de 2023, Green UK Holdco Limited ha adquirido el 100% de la sociedad, pasando a ser el Socio Único.

Posteriormente, el 19 de abril de 2023, mediante escritura pública otorgada ante notario, se ha procedido a cambiar la denominación social de Kohama Investments, S.A. a Green Bidco, S.A.U., así como el objeto social.

Con fecha 1 de agosto de 2023, el Socio Único ha decidido aumentar el Capital Social de Green Bidco hasta 27.223.103 euros, mediante la creación de 27.163.103 nuevas acciones de 1 euros de valor nominal.

b) Prima de emisión

Con fecha 1 de agosto de 2023, el Accionista Único ha aprobado la emisión de una prima de emisión por un importe total de 312.494.337 euros, a razón de 11,50 euros por cada acción, íntegramente suscrita y desembolsada en dicha fecha.

c) Aportaciones de socio

Con fecha 1 de agosto de 2023, el Socio Único ha realizado una aportación no dineraria a los fondos de Green Bidco por importe de 204.459.620 euros mediante la compensación de préstamos mantenidos con el Accionista Único.

d) Restricciones a la libre distribución de reservas

Las restricciones sobre la disponibilidad de los resultados acumulados en las sociedades españolas y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, son que 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. 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. Asimismo, las reservas indisponibles incluyen los importes dotados por fondos de comercio.

A 31 de diciembre de 2023, la reserva legal de la Sociedad dominante no está totalmente dotada.

e) Diferencias de conversión

Las principales diferencias de conversión provienen de las siguientes sociedades:

Amara Brasil Ltda.	(329.184)
Amara Net Zero México S.A. de CV.	(194.471)
Ergytech Inc.	(164.913)
Amergy Mexicana, S.A. de CV.	(17.605)
Amara, S.A.	(2.481)
Amara Solar Renovables, S.L.U.	(41)
Amara Net Zero Bulgaria EOOD	514
Amara Net Zero Colombia S.A.S.	10.705
Green Bidco, S.A.U.	41.131
Amara Net Zero SRL.	66.420
Sunrgy LLC.	189.711
	<hr/>
	(400.214)

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

f) **Patrimonio atribuible a terceros**

A 31 de diciembre de 2023 se mantiene un saldo de 1.007.860 euros, correspondientes a accionistas minoritarios provenientes del 25% del patrimonio de la Sociedad Sungry, LLC.

16. PROVISIONES NO CORRIENTES

El detalle de las provisiones y su variación a lo largo de los ejercicios 2023 es el siguiente:

Sociedad	Euros						Saldo Final
	Saldo inicial	Adiciones	Entrada de perímetro	Retiros	Dif. Convr.	Trasposos	
Ejercicio 2023							
Provisiones para riesgos y gastos	-	12.206	490.206	-	(6.003)	-	496.409
Otras provisiones	-	-	197.964	(4.115)	-	-	193.849
	-	-	688.170	-	-	-	690.258

El saldo de otras provisiones a 31 de diciembre de 2023 registraba principalmente la provisión por riesgos y gastos provenientes de la entrada de perímetro relacionada con la compra de Amara, S.A. (Nota 6), las mismas se corresponden a probables riesgos con el personal y obligaciones legales principalmente por Brasil, Italia y México por importe de 690.258 euros.

A fecha actual no es posible estimar la fecha esperada de la salida de los recursos provisionados.

17. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

A continuación, se muestra la información sobre el aplazamiento de pago a proveedores para las sociedades que operan en España:

	2023
Periodo medio de pago a proveedores	80
Ratio de operaciones pagadas	81
Ratio de operaciones pendientes	79
Totales pagos realizados	383.532.472
Totales pagos pendientes	69.096.566
Volumen monetario de facturas pagadas en periodo anterior al máximo establecido en la normativa de morosidad	218.535.023
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	57%
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	36.186
Porcentaje total sobre las facturas	83%

18. DEUDA FINANCIERA

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	euros
A largo plazo	
Obligaciones y bonos no convertibles	246.108.881
<i>Principal</i>	270.000.000
<i>Coste amortizado</i>	(23.891.119)
Préstamos y créditos de entidades de crédito	27.863.146
	273.972.027
A corto plazo	
Préstamos de entidades de crédito	18.109.013
Intereses devengados pendientes de pago	12.943.817
	31.052.830

18.1. Obligaciones y bonos no convertibles

Con fecha 14 de julio de 2023, la Sociedad Dominante ha acordado realizar una emisión de dos bonos garantizados, por importe de 269.630.000 y 370.000 euros y pagadero en la fecha de vencimiento. La duración del bono es de cinco años, siendo la fecha de vencimiento el 15 de julio de 2028. El objeto de la emisión fue financiar parcialmente la compra del grupo AmaraNZero, que tuvo lugar a través de contrato de compraventa con fecha el 27 de abril de 2023, con efecto a partir del 1 de agosto de 2023, adquiriéndose el 100% de las participaciones de la sociedad Amara, S.A. por un importe de 622.687.300 euros. (Ver Nota 6).

El bono del cupón es del 10,25%, debiendo pagarse intereses el 15 de enero y el 15 de julio de cada año. Durante el ejercicio 2023, los intereses devengados por el bono han ascendido a 12.943.817, los cuales siguen pendientes de pago.

A 31 de diciembre de 2023 el bono se encuentra registrado a coste amortizado, siendo la comisión de apertura de 25.654.547 euros. Durante el año 2023 se ha registrado un gasto financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por la imputación de la citada comisión de apertura por importe de 1.763.428 euros.

A 31 de diciembre de 2023 el importe dispuesto por el Grupo es como sigue:

(Euros)	Total dispuesto 31/12/2023	
	Nominal	Comisión de apertura
Bono	270.000.000	(23.891.119)
Total	270.000.000	(23.891.119)

Con motivo del contrato de emisión de los bonos mencionados anteriormente y sujeto a los términos de dicho contrato, el Grupo tiene limitada la libre distribución de dividendos hasta el vencimiento de los bonos el 15 de julio de 2028.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

18.2. Préstamos y créditos de entidades de crédito

El desglose de las deudas financieras con entidades de crédito a largo plazo del ejercicio 2023 es el siguiente:

Pasivo Financiero	Sociedad del Grupo	Euros			
		Saldos no corrientes			Tipo de interés
		31/12/2023	Vencimiento		
Préstamo bancario	Amara SAU	8.189.796	02/11/2028	Variable	
Préstamo bancario	Amara SAU	7.600.000	23/11/2026	Variable	
Préstamo bancario	Amara SAU	12.031.745	28/05/2028	Variable	
Préstamo bancario	Otras entidades	41.605	-	Variable	
		27.863.146			

El desglose de las deudas con entidades de crédito a corto plazo del pasivo corriente, así como los intereses devengados y no pagados con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2023:

Pasivo Financiero	Sociedad del Grupo	Euros	
		Saldos no corrientes	
		31/12/2023	Tipo de interés
Pólizas de crédito	Amara SAU	9.530.554	Variable
Préstamo bancario	Amara SAU	1.810.204	Variable
Préstamo bancario	Amara SAU	3.800.000	Variable
Préstamo bancario	Amara SAU	2.968.255	Variable
		18.109.013	

El detalle de los vencimientos anuales de las deudas con entidades de crédito y otras entidades acordes a los términos del contrato sin considerar el incumplimiento de condiciones, es el siguiente:

(Euros)	Ejercicio 2023
Año 2024	8.578.458
Año 2025	8.891.009
Año 2026	9.184.334
Año 2027	5.697.038
Año 2028	4.049.161
Totales	36.400.000

A 31 de diciembre de 2023 el Grupo tiene dispuesto un importe de 6.585.339 euros correspondiente a pólizas de crédito con el Banco Santander.

Adicionalmente, ha renovado la póliza de pago de impuestos con el Santander por importe de 3.000.000 de euros, manteniendo un saldo dispuesto al 31 de diciembre de 2023 de 2.996.997 euros.

Los gastos financieros devengados en el ejercicio 2023 por la deuda con terceros ha ascendido a 18.988.553 euros. (Nota 20.e).

19. IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTO POR IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

La Sociedad dominante y las sociedades filiales dependientes, domiciliadas en España, tributan en España bajo el régimen de tributación ordinaria aplicable bajo la normativa fiscal española.

En España están sujetas a un gravamen del 25% sobre la base imponible y en la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones. Las sociedades domiciliadas fuera de España aplican la legislación y los tipos impositivos vigentes en el país donde se encuentran ubicadas, que se sitúan en el entorno del 30%.

a) Impuestos diferidos de activo y pasivo

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2023 y la que habrá de pagarse por dicho ejercicio, registrada en los epígrafes de “Impuestos diferidos activos” e “Impuestos diferidos pasivos” del activo o pasivo, según corresponda, del estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, proviene de las diferencias temporarias generadas por la diferencia entre el valor contable de determinados activos y pasivos y su base fiscal.

Los impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Amortización fondo de comercio	4.838	26.101
Pérdidas fiscales a compensar	8.907.813	-
Gastos fiscales no deducibles	782.458	-
Leasings	-	35.706
Amortización fondo de comercio	36.525	-
Retrib personal I/p	56.091	-
Provisión Indemnizaciones	7.000	-
Provisión Insolvencias	87.718	-
Amortización no deducible	6.573	-
Deducciones ptes. De aplicar	168.788	-
Dif temporales Brasil	860.488	-
Diferencias temporales Cavycar	-	2.973.275
Diferencias temporales México	-	1.298.318
Diferidos AS Italia	312.935	94.797
Diferido arrendamientos Ip	627.526	-
Fondo de comercio	-	77.605.556
Total	11.858.753	82.033.753

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

El detalle de los impuestos diferidos activos y pasivos, reconocidos por el Grupo, y su movimiento durante los ejercicios 2023 es el siguiente:

	Euros				
	Saldo Inicial	Entrada del perímetro	Cargo al resultado del ejercicio	Otros movimientos	Saldo Final
Ejercicio 2023					
Inmovilizado intangible	-	4.838	-	-	4.838
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	8.907.813	-	8.907.813
Gastos fiscales no deducibles	-	-	782.458	-	782.458
Amortización fondo de comercio	-	44.215	(7.691)	-	36.524
Provisión Indemnizaciones	-	-	7.000	-	7.000
Provisión Insolvencias	-	246.245	(158.527)	-	87.718
Diferencias temporales México	-	618.413	(618.413)	-	-
Retribuciones personal largo plazo	-	49.216	6.875	-	56.091
Amortización no deducible	-	14.789	(8.216)	-	6.573
Deducciones pendientes de aplicar	-	168.788	-	-	168.788
Diferencias temporales Brasil	-	757.830	128.937	(26.278)	860.489
Diferidos AS Italia	-	-	-	312.935	312.935
Diferidos aplicación IFRS 16	-	636.298	(8.772)	-	627.526
Total Impuesto diferido de activo	-	2.540.632	9.031.464	286.657	11.858.753

	Euros				
	Saldo Inicial	Entrada del perímetro	Cargo al resultado del ejercicio	Otros movimientos	Saldo Final
Ejercicio 2023					
Pasivos Fiscales					
Diferencias temporarias (Marcas, Cartera de crédito y otros)	-	81.764.632	(4.159.076)	-	77.605.556
Amortización fondo de comercio	-	26.065	-	36	26.101
Leasings	-	39.398	(3.692)	-	35.706
Diferencias temporales México	-	-	1.287.940	10.378	1.298.318
Diferencias temporales Cavycar	-	1.752	(1.228)	-	524
Diferidos cartera clientes Cavycar	-	3.278.063	(305.313)	-	2.972.750
Diferidos cartera clientes As Italia	-	111.293	(16.495)	-	94.798
Total Impuesto diferido de pasivo	-	85.221.203	(3.197.864)	10.414	82.033.753
Posición neta	-	(82.680.571)			(70.175.000)

A 31 de diciembre de 2023, las diferencias temporales provienen fundamentalmente del registro de los activos intangibles producto del fondo de comercio generado por la transacción de compraventa de Amara, S.A. (Nota 6), por las bases imponible negativas generadas y por el límite a la deducibilidad de los gastos financieros que se recuperará en ejercicios futuros. En Brasil y México las diferencias se refieren al distinto criterio aplicado por las respectivas haciendas en los registros de gastos e ingresos.

A 31 de diciembre de 2023 las pérdidas fiscales pendientes de compensar provienen en su totalidad de las Sociedades españolas.

Los impuestos diferidos de pasivo se refieren a la amortización fiscal de los fondos de comercio y a la

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

reversión del diferido generado por la diferencia entre la amortización contable y la fiscalmente deducible en operaciones de arrendamiento financiero.

b) Administraciones Públicas

Los epígrafes “Administraciones Públicas” del activo y del pasivo del estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 adjunto presentan la siguiente composición:

	<u>Euros</u>
Administraciones públicas (deudoras)	
Hacienda Pública deudora por IVA	16.369.641
Hacienda Pública deudor retenciones	535.258
Org. S.S. deudor	50.296
Hacienda Pública deudora por IS	<u>5.031.218</u>
	21.986.413
Administraciones públicas (acreedoras)	
Hacienda Pública Acreedora por IRPF y otros conceptos	1.453.878
Hacienda Pública acreedora por IVA	12.314.327
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	1.503.552
HP acreedores IS dependientes.	<u>(661.508)</u>
	14.610.249

c) Gasto por Impuesto sobre Sociedades

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2023 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	<u>Euros</u>
Beneficios antes de impuestos	(57.390.299)
<i>Gastos no deducibles e ingresos no computables</i>	<i>30.265.566</i>
* Diferencias temporales	26.878.634
* Diferencias permanentes	3.386.932
Compensación de pérdidas	<u>(1.086.258)</u>
Base imponible (resultado fiscal)	(28.210.991)
Ajustes de consolidación	<u>(12.845.782)</u>
Base imponible (corregida con ajustes)	(41.056.773)
Cuota íntegra al 25%	10.264.193
Créditos fiscales no reconocidos en el ejercicio	(3.916.501)
Gastos financieros no deducibles y otros	2.688.784
Amortización no deducible asignación a marcas, cartera de clientes y otros	4.159.077
Ajuste por diferentes tipos impositivos	(26.581)
Imp. Satisf. En extranjero	(63.600)
Otros	<u>(566.053)</u>
Gasto devengado por Impuesto de Sociedades	12.539.319

Los tipos impositivos aplicados en Ameryg México, Amara Brasil y Amara Italia, que son las sociedades del extranjero que más impacto tienen en el cálculo del impuesto sobre sociedades, ascienden a un 30%, 34% y 27,5% respectivamente.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Durante el ejercicio 2023, las diferencias permanentes por importe de 3.386.392 euros se deben principalmente a gastos no deducibles, multas y sanciones y también a los intereses sobre el capital propio en Brasil, y a gastos no deducibles, depreciación de activos en Amergy.

Las diferencias temporarias registradas se corresponden:

- Con la amortización no deducible de los fondos de comercio asignados a inmovilizado inmaterial de vida útil definida que han generado una diferencia positiva por importe de 16.123.497 euros a 31 de diciembre de 2023 como se detalla a continuación.

<u>Intangible</u>	<u>Importe</u>
Asignado a cartera de clientes (intangible)	5.924.851
Asignado a marcas	9.434.118
Asignado a tecnología	45.472
Asignado a backlog	719.056
Total	16.123.497

- Con la limitación a la deducibilidad de los gastos financieros incluida en el Real Decreto-Ley 12/2012, de 30 de marzo, modificada posteriormente por el Real Decreto-Ley 20/2012 por la que se establece como límite del gasto financiero deducible el 30% del resultado operativo (definido en el mencionado Real Decreto-ley: básicamente resultado operativo incrementando por la amortización registrada) o un millón de euros. No obstante, en todo caso el primer millón de euros será siempre fiscalmente deducible. Durante el ejercicio 2023, se ha registrado un ajuste positivo a la base del Impuesto sobre Sociedades por este concepto por importe de 10.755.136 euros.

El cargo por impuesto sobre sociedades se compone de lo siguiente:

datos en euros	Cuenta de Resultados Consolidada	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Impuesto corriente	10.264.193	-
Impuesto diferido	2.904.779	-
Impuestos satisfechos en el extranjero	(63.600)	-
Correcciones gasto por impuesto años anteriores	(566.053)	-
Total gasto por impuesto sobre sociedades	12.539.319	-

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

El gasto por impuesto de sociedades por país queda como sigue:

Cuota por país	Euros
España	(14.489.627)
Portugal	1.870
Brasil	(734.430)
México	1.493.365
USA	(24.784)
Italia	1.180.643
Colombia	33.644
	(12.539.319)

El saldo pendiente de compensar por pagos a cuenta y retenciones a final de año se distribuye de la siguiente forma:

Saldo por país	Euros
España	1.242.124
Brasil	152.646
México	186.746
USA	180.950
Italia	3.743.340
Colombia	60.670
	5.566.476

El saldo a pagar por impuesto de sociedades se distribuye de la siguiente forma:

Saldos por país	Euros
España	43.976
México	(111.417)
USA	197.309
Italia	(825.093)
Colombia	33.717
	(661.508)

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

La Sociedad dominante tiene pendiente de inspección los cuatro últimos ejercicios para los principales impuestos que le son de aplicación. La Dirección de la Sociedad dominante no espera que se devenguen pasivos adicionales de consideración como consecuencia de la inspección de los ejercicios pendientes.

En las filiales de acuerdo con el país de residencia, los ejercicios abiertos a inspección serían, como máximo, los que siguen:

- España y Portugal 4 últimos ejercicios
- Brasil, Bulgaria, Colombia, Italia y México 5 últimos ejercicios
- USA y China 10 últimos ejercicios

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

En el caso de las filiales constituidas en ejercicio que no supere el periodo de prescripción, la misma se limita a los años desde la constitución.

Al cierre del ejercicio 2023 la dirección del Grupo considera que no tiene materias de relevancia que puedan discrepar del criterio de la autoridad fiscal en cada uno de los países donde opera y por tanto no cree que exista ninguna contingencia a este respecto.

20. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

El desglose del epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023 adjunta es el siguiente:

	Euros
Venta de mercancías	234.689.519
Prestación de servicios	18.672.982
Rappel sobre ventas	(687.691)
	<u>252.674.810</u>

El desglose del “Importe neto de la cifra de negocios” por mercados geográficos es el siguiente:

	Euros
España	121.985.268
Brasil	43.073.488
EE. UU	5.702.312
México	28.073.109
Portugal	11.667.230
Italia	35.003.587
Resto Europa	3.632.723
Resto del mundo	3.537.093
	<u>252.674.810</u>

Los ingresos obtenidos por el Grupo en el ejercicio 2023 proceden de saldos a cobrar de contratos con clientes, los cuales se registran a coste amortizado.

Durante 2023 no hay reconocidos ingresos procedentes de obligaciones de ejecución satisfechas en ejercicios anteriores.

Así mismo, al cierre del ejercicio 2023, existen obligaciones de ejecución pendientes por un importe de 14.157.489 millones de euros.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

b) Aprovisionamientos

La composición de la partida “Aprovisionamientos” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023 es la siguiente:

Aprovisionamientos	Euros
Compras	135.657.931
Variación de existencias	61.838.393
Otros gastos externos	4.259.895
	<u>201.756.219</u>

c) Gastos de personal

El detalle del epígrafe de “Gastos de Personal” de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023 es el siguiente:

	Euros
Sueldos y salarios	43.719.154
Cargas sociales y otros gastos	6.073.595
	<u>49.792.749</u>

Durante el ejercicio 2023 el Grupo ha registrado indemnizaciones por despido por valor de 648.940 euros.

El número medio de empleados distribuido por categorías profesionales fue el siguiente:

Número medio empleados	2023	
	Hombres	Mujeres
Titulados superiores y asimilados	219	139
Titulados grado medios	493	253
Resto	409	79
Total	1.121	471

La plantilla a 31 de diciembre de 2023 fue de 1.822 personas, con la siguiente distribución:

Número empleados cierre	2023	
	Hombres	Mujeres
Titulados superiores y asimilados	130	122
Titulados grado medios	186	141
Resto	920	323
Total	1.236	586

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

El Grupo ha tenido contratadas 43 personas discapacitadas durante el ejercicio 2023. El detalle de las personas que presentan una discapacidad superior o igual al 33% por países, es el siguiente:

	2023
España	9
Brasil	33
Italia	<u>1</u>
	43

d) Otros gastos de la explotación

El detalle de este epígrafe para el ejercicio 2023 es el siguiente, expresado en Euros:

Detalle de gastos

Transportes	4.160.824
Servicios Exteriores	7.546.147
Servicios Profesionales independientes	5.615.916
Comunicaciones	200.018
Tributos	1.321.770
Otros	<u>1.179.187</u>
Total	20.023.862

e) Detalle ingresos y gastos financieros

El detalle de este epígrafe para el ejercicio 2023 es el siguiente, expresado en Euros:

	Euros
Otros ingresos financieros	932.711
Total	<u>932.711</u>
Otros gastos financieros	<u>18.988.553</u>
Total	18.988.553

La totalidad de los gastos e ingresos financieros se corresponden con activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

g) Detalle amortizaciones y provisiones

El detalle de las amortizaciones y provisiones para el ejercicio 2023 es el siguiente, expresado en Euros:

	Euros
Provisiones existencias (nota 12)	1.631.737
Provisiones clientes (nota 13)	330.572
Amortizaciones (Nota 8 y Nota 9)	20.101.163
Total	22.063.472

A 31 de diciembre de 2023, se ha reconocido una diferencia de conversión en la amortización de los inmovilizados por importe de 29.537 euros.

21. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones comerciales con empresas vinculadas son las siguientes

Empresas vinculadas	Cuenta por cobrar	Cuenta por pagar	Servicios recibidos
Anémona Gestión	-	748.548	-
Green Aggregator	-	3.397.497	-
Proa Capital	-	632.373	-
Partners Group	-	421.582	-
Préstamos al personal	5.200.000	-	-

Las transacciones financieras con empresas vinculadas fueron las siguientes:

Empresas vinculadas	Créditos concedidos (Préstamos recibidos)	Intereses pendientes de cobro (pago)	Intereses devengados
Anémona Gestión	(748.548)	(8.359)	(8.359)
Green Aggregator	(3.397.497)	(37.938)	(37.938)
Proa Capital	(632.373)	(7.061)	(7.061)
Partners Group	(421.582)	(4.708)	(4.708)
Préstamos al personal	5.200.000	-	-

A 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene 5.200.000 euros de préstamos con sus vinculadas Green UK Aggregator Limited (3.397.497 euros), Anémona Logística, S.L. (748.548 euros), Proa Capital (632.373 euros) y Partners Group (421.582 euros), dichos préstamos devengarán intereses de acuerdo tomando como referencia el tipo de interés legal previsto en la Ley de Presupuestos Generales del Estado, publicada en el Boletín Oficial del Estado, aplicable en cada momento, menos un margen del 0,10%.

Memoria Consolidada correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales de mercado. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 no se han contabilizado provisiones para saldos de dudoso cobro de partes relacionadas.

22. RETRIBUCIÓN A LOS ADMINISTRADORES Y A LA ALTA DIRECCIÓN

Durante el ejercicio 2023 los Consejeros de Green Bidco han percibido una retribución de 16.226.917 euros.

Durante el ejercicio 2023 se concedieron préstamos a Consejeros por valor de 5.000.000 euros (Nota 10), valor que sigue pendiente de cobro a cierre de 2023.

En relación con el artículo 229 de la ley de Sociedades de Capital, los administradores de la Sociedad Dominante han comunicado expresamente que no existe ninguna situación de conflicto que pudiera tener con el interés de la Sociedad.

Los costes de personal (retribuciones dinerarias, en especie, Seguridad Social, sistemas de pensiones, indemnizaciones) de las 9 personas que integran la Alta Dirección, Dirección General y Directores Corporativos, durante el ejercicio 2023 han ascendido a 12.733.687 euros, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos de Personal" de las Cuentas de Resultados del ejercicio 2023 adjunta. No se han concedido anticipos en 2023.

23. HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS POR LOS AUDITORES DE CUENTAS

Los honorarios correspondientes a la auditoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 han ascendido a 197.500 euros prestados por Ernst and Young S.L y por otros trabajos 170.000 euros en 2023 prestados por Ernst and Young S.L.

24. ASPECTOS MEDIOAMBIENTALES

El estado de situación financiera consolidado adjunto no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que la Dirección de la sociedad dominante considera que no existen al cierre del ejercicio obligaciones a liquidar en el futuro, surgidas por actuaciones del Grupo para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente, o que, en caso de existir, éstas no serían significativas.

25. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 3 de enero de 2024 el Grupo ha constituido ante notario una nueva sociedad denominada Amara Net Zero República Dominicana, S.R.L. con un capital social de 2.386 euros (150.000 RD\$).

Con fecha 16 de febrero de 2024, el Grupo a través de la Sociedad Green Bidco, S.A.U. ha firmado un contrato de compraventa relativo al 97% de las participaciones de la Sociedad Zeenco, SAS por un importe fijo de 1.600.000 euros y un importe variable que varía en función del EBITDA de los ejercicios 2024 y 2025, y puede suponer un pago contingente futuro de entre 22.950 y 750.000 euros.

Con fecha 14 de marzo de 2024 el Grupo ha constituido ante notario una nueva sociedad denominada Amara Net Zero Chile, SpA. con un capital de 9.294 euros (9.500.000 CLP).

No se han producido hechos posteriores de importancia relativa significativa tras la fecha de cierre de balance y que no se reflejen en la cuenta de resultados o al estado de situación financiera consolidada del Grupo.

GREEN BIDCO, S.A.U. y Sociedades Dependientes

Memoria correspondiente al ejercicio comprendido
entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

ANEXO I- SOCIEDADES DEPENDIENTES INCLUIDAS EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN 2023

Sociedad	Domicilio	Actividad	Auditor	Método de consolidación	Porcentaje de control directo o indirecto a 31.12.23	Miles de Euros **			
						Capital suscrito	Reservas	Resultado del ejercicio 2023	Dividendos
Amara S.A.U.	España	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	EY	Integración global	100%	4.972	124.710	(16.890)	-
Ergytech Inc.	USA	Agente de compras	(*)	Integración global	100%	681	1.298	12	-
Amergy Mexicana, S.A. de C.V.	México	Comercio material eléctrico y servicios logísticos	EY	Integración global	100%	3.456	(900.)	2.155	-
Amara Limited	China	Agente de compras	(*)	Integración global	100%	27	-	-	-
AS Solar	España	Distribución material solar	EY	Integración Global	100%	10	52.766	(10.441)	-
Amara Net Zero SRL	Italia	Distribución material solar	EY	Integración Global	100%	30	14.055	6.227	-
Cavycar SL	España	Distribución material eólico	EY	Integración Global	100%	3	5.736	2.651	-
Amara Net Zero México	México	Distribución material FV	EY	Integración global	100%	1	(620)	276	-
Amara Brasil Ltda	Brasil	Distribución material FV y servicios logísticos	EY	Integración global	100%	4.147	3.074	107	6.589
Amara Nzero Colombia	Colombia	Distribución material FV	(*)	Integración global	100%	419	-	105	-
Sunrgy	USA	Distribución material FV	(*)	Integración global	75%	960	3.654	94	-
Amara NZero Portugal	Portugal	Distribución material FV	(*)	Integración global	100%	65	-	11	-
Amara NZero Bulgaria	Bulgaria	Distribución material FV	(*)	Integración global	100%	154	-	(251)	-
Center Cable	España	Comunicaciones	(*)	Integración global	100%	85	858	354	-

(*) Sociedades no obligadas legalmente a someter sus cuentas anuales a auditoría.

(**) Se incluyen los datos de cada participada al 100% independientemente de la participación y convertidos a los siguientes tipos de cambio al 31.12.23 US dólar (0,9050/€), real brasileño (0,1865/€), peso mexicano (0,0534/€), peso colombiano (0,0002/€), leva búlgara (0,5113/€).

Con motivo de la adquisición de la sociedad Amara S.A. y sus sociedades dependientes, Green Bidco formula por primera vez cuentas anuales consolidadas y es la cabecera de un grupo de sociedades dependientes que antes formaban el grupo Amara.

Con fecha 1 de agosto la sociedad Green Bidco adquiere el 100% de las participaciones del Grupo Amara y pasa a ser el accionista único de dicho grupo. Por tanto, este ejercicio 2023 es un ejercicio que va desde el 4 de abril de 2023, fecha de la constitución de la sociedad, hasta el 31 de diciembre de 2023.

El ejercicio 2023 ha sido un ejercicio donde hay que destacar una bajada significativa en el precio de los paneles fotovoltaicos que ha afectado a las ventas y resultados de las sociedades del sector. El Grupo ha conseguido paliar el efecto de la bajada de precios de los paneles con un importante desarrollo en otras divisiones de negocio como la división de Eólico o Electrificación. En este ejercicio se ha consolidado la expansión de la actividad de distribución de material solar fotovoltaico en México, con el correspondiente aumento del activo circulante y deuda necesarias para atender la evolución de la compañía.

En concreto la cifra de negocios desde el 1 de agosto ascendió a 252,7 millones de euros, correspondiente a 5 meses de ejercicio. Esta cifra de negocio viene acompañada de un Resultado de Explotación negativo en este ejercicio de 39,0 millones de euros, afectado por gastos extraordinarios correspondientes a la adquisición de la sociedad.

Con el objetivo de potenciar nuestra división de Solar y con fecha 21 de noviembre de 2023, la Sociedad, a través de su sociedad dependiente Amara S.A., adquirió un 75% de las participaciones de la sociedad Sunrgy, LLC, en Estados Unidos, cuyo objeto social incluye actividades de almacenamiento, distribución y ventas al por mayor de material solar fotovoltaico.

Al cierre del ejercicio 2023 el número de empleados en Amara es de 1.822 personas, siendo la plantilla media del año 1.688.

Con fecha 14 de julio de 2023, la Sociedad Dominante ha acordado realizar una emisión de dos bonos garantizados, por importe de 269.630.000 y 370.000 euros y pagadero en la fecha de vencimiento. La duración del bono es de cinco años, siendo la fecha de vencimiento el 15 de julio de 2028.

El bono del cupón es del 10,25%, debiendo pagarse intereses el 15 de enero y el 15 de julio de cada año. Durante el ejercicio 2023, los intereses devengados por el bono han ascendido a 12.943.817, los cuales siguen pendientes de pago.

A 31 de diciembre de 2023 el bono se encuentra registrado a coste amortizado, siendo la comisión de apertura de 25.654.547 euros. Durante el año 2023 se ha registrado un gasto financiero en la

cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por la imputación de la citada comisión de apertura por importe de 1.763.428 euros.

El principal riesgo del tipo de interés deriva de las fluctuaciones del Euribor y del Libor a un año, al estar la financiación de la compañía en España referenciada a estos dos índices (Euribor para las disposiciones efectuadas en euros y Libor para las disposiciones efectuadas en dólares (ver nota 18).

Respecto al riesgo de tipo de cambio, la política es minimizar las situaciones en las que mantiene activos y pasivos denominados en diferentes divisas, con lo que las potenciales fluctuaciones de estas divisas no tendrían un impacto significativo en la situación financiera del Grupo.

Además, se desarrollan políticas crediticias para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Se tiene contratada una póliza de seguro de crédito, que obliga a una estricta política de concesión de créditos y que asegura parte del riesgo en caso de insolvencias.

Al 31 de diciembre de 2023, no existía concentración de riesgo de crédito significativa en el Grupo.

El Grupo, durante el ejercicio de 2023 no ha efectuado transacciones con participaciones propias y al cierre del ejercicio 2023 no tiene autocartera.

Con fecha 3 de enero de 2024 el Grupo ha constituido ante notario una nueva sociedad denominada Amara Net Zero República Dominicana, S.R.L. con un capital social de 2.386 euros (150.000 RD\$).

Con fecha 16 de febrero de 2024, el Grupo a través de la Sociedad Green Bidco, S.A.U. ha firmado un contrato de compraventa relativo al 97% de las participaciones de la Sociedad Zeenco, SAS por un importe fijo de 1.600.000 euros y un importe variable que varía en función del EBITDA de los ejercicios 2024 y 2025, y puede suponer un pago contingente futuro de entre 22.950 y 750.000 euros.

Con fecha 14 de marzo de 2024 el Grupo ha constituido ante notario una nueva sociedad denominada Amara Net Zero Chile, SpA. con un capital de 9.294 euros (9.500.000 CLP).

Perspectiva del ejercicio 2024

El Grupo continúa su política de expansión en la división de Solar en diferentes países en Latinoamérica y USA, además de la adquisición de la sociedad en Francia que se mencionaba anteriormente. Esta expansión, unida a la consolidación del negocio eólico que comenzó el ejercicio anterior con la adquisición de la sociedad Cavycar, nos posiciona en el mercado favorablemente para encarar los retos de 2024.

Formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondiente al ejercicio comprendido entre el 4 de abril de 2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023

En cumplimiento de lo dispuesto por la legislación vigente, los administradores de Green Bidco, S.A.U. como sociedad dominante han formulado las presentes cuentas anuales consolidadas (compuestas por el estado de situación financiera consolidado, la cuenta de resultados consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada) y el informe de gestión consolidado, el cual incluye el estado de información no financiera consolidado, de Green Bidco, S.A.U. y Sociedades Dependientes correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

FIRMA DE LOS ADMINISTRADORES

Pablo Isla Álvarez de Tejera
(Presidente)

Gonzalo Errejón Sainz de la Maza
(Consejero)

Pablo Arnús de Soto
(Consejero)

Carlos Gordillo Cruz
(Consejero)

Jorge Quemada Saenz Badillos
(Consejero)

Jesus García Gómez
(Consejero)

Miguel Segura Martín
(Consejero)

Douglas Medrisch Gómez
(Consejero)

María Fernández-Picazo Rodríguez
(Secretaria no consejera)

Madrid a 27 de marzo de 2024

AMARA, S.A. y Sociedades Dependientes

Formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio
terminado el 31 de diciembre de 2021