

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

**Estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2023**

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.**BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO AL 30 DE JUNIO DE 2023****(Expresado en Miles de Euros)****BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2023**

ACTIVO	Nota	A 30 de junio 2023	A 31 de diciembre 2022
ACTIVO NO CORRIENTE		717.903	730.392
Inmovilizado intangible		46.052	46.873
Inmovilizado material		15.085	7.631
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		333.687	333.687
Inversiones financieras a largo plazo		88.950	94.867
Acciones y participaciones en patrimonio a largo plazo		197	197
Créditos a terceros		212	147
Derivados		154	1.237
Otros activos financieros		88.387	93.286
Activos por impuesto diferido		234.128	247.334
ACTIVO CORRIENTE		3.265.615	3.301.520
Existencias		14.761	14.048
Anticipos a proveedores	1	73.803	32.300
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2	2.022.151	2.202.557
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2	566.838	532.290
Inversiones financieras a corto plazo		30.711	45.822
Derivados		15.863	34.366
Otros activos financieros		14.848	11.456
Efectivo y otros líquidos equivalentes		557.352	474.503
TOTAL ACTIVO		3.983.517	4.031.912

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en Miles de Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	A 30 de junio 2023	A 31 de diciembre 2022
PATRIMONIO NETO		399.265	202.248
Fondos propios		395.601	198.587
Capital		8.030	5.590
Capital escriturado		8.030	5.590
Prima de emisión		156.343	8.691
Reservas		250.603	254.152
Legal y estatutarias		1.137	1.137
Reserva de capitalización		3.056	3.056
Otras reservas		246.410	249.959
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(73.889)	(72.909)
Resultado del ejercicio		54.541	3.063
Ajustes por cambios de valor		3.664	3.661
Operaciones de cobertura		(64)	(3.946)
Diferencias de conversión		3.727	7.607
PASIVO NO CORRIENTE		935.389	1.089.360
Préstamos participativos		175.000	175.000
Provisiones a largo plazo		286.582	286.582
Otras provisiones		286.582	286.582
Deudas a largo plazo		450.555	600.482
Deudas con entidades de crédito		443.945	593.799
Otros pasivos financieros		6.610	6.683
Pasivos por impuesto diferido		23.251	27.296
PASIVO CORRIENTE		2.648.863	2.740.304
Provisiones a corto plazo		78	78
Deudas a corto plazo		307.619	223.426
Deudas con entidades de crédito		300.268	200.914
Derivados		6.560	21.502
Otros pasivos financieros		791	1.010
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	3	145.790	259.013
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3	2.195.376	2.257.787
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.983.517	4.031.912

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Expresado en Miles de Euros)

	Nota	Período de seis meses finalizado el 30 de Junio	
		2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios		1.442.323	866.425
Ventas y prestación de servicios		1.442.323	866.425
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		713	(1.624)
Aprovisionamientos		(1.065.157)	(679.487)
Consumo de mercaderías		(1.065.157)	(679.487)
Otros ingresos de explotación		6.664	3.475
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		2.808	2.092
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		3.856	1.383
Gastos de personal		(160.423)	(133.501)
Sueldos, salarios y asimilados		(133.818)	(110.390)
Cargas sociales		(25.390)	(22.033)
Otras prestaciones al personal		(1.215)	(1.078)
Otros gastos de explotación		(125.688)	(161.058)
Servicios exteriores		(117.571)	(102.473)
Tributos		(1.242)	(4.418)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(6.085)	(54.167)
Otros gastos de gestión corriente		(790)	(1)
Amortización del inmovilizado		(1.647)	(1.948)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		148	10
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		96.933	(87.707)
Ingresos financieros	4	15.817	66.322
Gastos financieros		(24.803)	(19.640)
Diferencias de cambio		(4.190)	9.224
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	4	(49)	(75.453)
RESULTADO FINANCIERO		(13.225)	(19.546)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		83.708	(107.254)
Impuestos sobre beneficios		(29.194)	35.907
RESULTADO DEL EJERCICIO		54.514	(71.347)

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Expresado en Miles de Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

	Período de seis meses finalizado el 30 de Junio	
	2023	2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	54.514	(71.347)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por coberturas de flujos de efectivo	4.483	(44.577)
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	(3.880)	20.323
Efecto impositivo	(1.120)	11.146
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	(517)	(13.108)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por coberturas de flujos de efectivo	692	33.085
Efecto impositivo	(173)	(8.271)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	519	24.814
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	54.517	(59.641)

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Expresado en Miles de Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Ajustes por cambios de valor	TOTAL
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2022	5.590	8.691	598.376	(73.269)	-	(344.083)	-	(4.429)	190.876
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.063	-	8.091	11.154
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	(141)	359	-	-	-	-	218
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución del resultado	-	-	(344.083)	-	-	344.083	-	-	-
- Otras variaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL AÑO 2022	5.590	8.691	254.152	(72.910)	-	3.063	-	3.662	202.248
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2023	5.590	8.691	254.152	(72.910)	-	3.063	-	3.662	202.248
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	54.514	-	3	54.517
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ampliación de capital	2.441	147.652	(7.472)	-	-	-	-	-	142.621
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	860	(980)	-	-	-	-	(120)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución del resultado	-	-	3.063	-	-	(3.063)	-	-	-
- Otras variaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL AÑO 2023	8.031	156.343	250.603	(73.890)	-	54.515	-	3.664	399.265

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Expresado en Miles de Euros)

	Período de seis meses finalizado el 30 de junio de	
	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	83.708	(107.254)
2. Ajustes del resultado:		
- Amortización del Inmovilizado	1.647	1.948
- Variación provisiones	-	54.167
- Correcciones valorativos por deterioro	6.085	75.453
- Resultados por bajas y enajenaciones del Inmovilizado	(148)	(10)
- Ingresos financieros	(15.817)	(66.322)
- Gastos financieros	24.802	19.639
Variaciones en resultados de derivados	692	33.085
- Otros ingresos y gastos	-	(127)
3. Variaciones en el capital circulante:		
- Existencias y anticipos	(42.216)	(960)
- Clientes y cuentas a cobrar	80.705	(256.072)
- Otras cuentas a cobrar	(219)	(9.606)
- Acreedores comerciales	(83.735)	220.772
- Otros activos financieros	2.047	59.936
- Liquidaciones derivados	9.127	(19.072)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
- Pagos de intereses	(24.112)	(19.640)
- Cobros de intereses	15.817	16.322
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	58.383	2.257
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
6. Pagos por inversiones		
- Adquisición de Inmovilizado Material	(8.234)	(871)
- Adquisición de Inmovilizado Intangible	(20)	(30)
- Inversión empresas del grupo y asociadas	-	(2)
7. Cobros por desinversiones		
- Inmovilizado material	396	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(7.859)	(903)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(121)	(59)
- Ampliación capital	150.093	-
- Costes asociados ampliación de capital	(7.472)	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
a) Emisión		
- Deudas con entidades de crédito	160.926	466.609
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	62.947	110.658
- Otras deudas		175.000
b) Devolución		
- Deudas con entidades de crédito	(212.118)	(300.276)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	(121.930)	(85.381)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	32.324	366.551
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	82.849	367.905
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	474.503	337.723
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	557.352	705.629
	82.849	367.906

1. **Antipo a proveedores.** El incremento se debe principalmente a los anticipos otorgados a proveedores en los proyectos de Qatar.

2. Activos financieros a coste amortizado

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Corriente:		
Cientes por ventas y prestación de servicios	267.721	309.299
Cientes facturas pendientes de recibir	1.527.672	1.418.619
Cientes, empresas del grupo y asociadas (a)	124.999	355.860
Préstamos a empresas del grupo y asociadas (b)	566.838	532.290
Deudores varios	2.375	7.537
Deudores empresas del grupo	89.986	97.921
Personal	215	71
Activos por impuestos corriente (Nota 20)	10.772	9.470
Otros créditos con las administraciones públicas	35.831	38.051
Provisiones por deterioro del valor	(37.420)	(34.272)
	2.588.989	2.734.846

La disminución del saldo se debe, principalmente al descenso de los saldos de clientes, empresas del grupo y asociadas como consecuencia de los acuerdos alcanzados entre las distintas sociedades del grupo para la compensación y cancelación de los saldos existentes entre ellas.

a) El detalle de clientes, empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Initec Plantas Industriales, S.A.U.	20.207	224.853
Técnicas Reunidas UK	27.474	27.780
TR DUQUM Project L.L.C.	11.144	6.359
TR De Construcao Unip. LDA	20.296	20.272
Técnicas Reunidas Ecología, S.A	153	464
TR Saudia for Services and Contracting Co. Limited	5.784	5.404
Heymo Ingeniería S.A.	2.436	4.639
TR Bapco	5.016	7.701
Initec Infraestructuras, S.A.U.	-	780
Powertecno Energía Mexicana	-	22.235
TR LLC Duqum	1.747	15.858
Otras empresas del grupo, asociadas y UTEs	30.742	19.515
Total Clientes y deudores de grupo, empresas del grupo y asociadas	124.999	355.860

b) El detalle de préstamos empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

	Miles de Euros					
	Otros Créditos		Créditos por efecto impositivo		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Initec Plantas Industriales, S.A.U.	170.200	133.931	54.804	50.024	225.004	183.955
TR Saudia for Services and Contracting Co. Limited	146.690	190.687	-	-	146.690	190.687
TR De Construcao Unip. LDA	40.982	40.895	-	-	40.895	40.895
Técnicas Reunidas UK	86.917	77.859	-	-	86.917	77.859
Otras empresas del grupo, asociadas y UTEs	65.378	30.754	1.867	8.140	67.245	38.894
Total	510.167	474.126	56.671	58.164	566.838	532.290

3. Pasivos financieros

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos a coste amortizado incluyen:

	Miles de euros	
	2023	2022
No corriente:		
Préstamos participativos	175.000	175.000
Deudas con entidades de crédito	443.954	593.799
Otros pasivos financieros	6.589	6.665
Total	450.543	600.454
Corriente:		
Deudas con entidades de crédito	300.268	200.914
Otros pasivos financieros	803	1.010
Cuentas a pagar a partes vinculadas (a)	145.790	259.013
Proveedores y otras cuentas a pagar (b)	2.195.376	2.257.787
Total	2.642.237	2.718.724

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

a) Cuentas a pagar a partes vinculadas

	Miles de euros	
	2023	2022
Empresas del Grupo	145.734	258.947
Empresas asociadas	56	66
	145.790	259.013

El detalle de las partidas que componen el epígrafe es el siguiente:

	Miles de Euros					
	Otros Préstamos		Efecto impositivo		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Initec Plantas Industriales, S.A.U.	10.898	72.861	-	-	10.898	72.861
Initec Infraestructuras, S.A.U.	1.307	-	1.545	5.119	2.851	5.119
Técnicas reunidas Gulf Co	29.709	30.262	-	-	29.709	30.262
TR Alberta INC	7.210	14.175	-	-	7.210	14.175
TR Talara S.A.C.	52.188	84.792	-	-	52.188	84.792
TR LLC Duqum.	18.964	18.753	-	-	18.964	18.753
Otras empresas del grupo, asociadas y UTEs	20.528	29.574	3.441	3.477	23.970	33.051
Total	140.804	250.714	4.986	8.596	145.790	259.013

La disminución de la deuda con las sociedades del grupo se debe, principalmente, a los acuerdos alcanzados entre las distintas sociedades del grupo para la compensación y cancelación de los saldos existentes entre ellas.

b) Proveedores y otras cuentas a pagar

	Miles de euros	
	2023	2022
Proveedores facturas pendientes de recibir	1.337.045	1.104.345
Proveedores	408.275	422.377
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	175.285	307.086
Retenciones a proveedores	97.235	114.576
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	15.894	6.279
Otras deudas con las Administraciones Públicas	40.853	31.628
Anticipos de clientes	120.789	271.497
	2.195.376	2.257.787

TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

El detalle de proveedores, empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Initec Plantas Industriales, S.A.U.	37.329	165.528
Initec Infraestructuras, S.A.U.	2.456	3.669
Técnicas Reunidas Internacional, S.A.U.	350	533
Técnicas Reunidas UK	70	72
TR Ecología S.A.	3.821	3.836
TR Saudia for Services and Contracting Co. Limited	111.380	111.160
TR México Ingeniería y Construcción	7.532	6.703
Resto	12.347	15.585
	175.285	307.086

4. **Resultado financiero:** En el primer semestre del 2023 no se ha dotado provisión de cartera debido a que no se han dado las condiciones necesarias para su registro.

Durante el primer semestre del 2023 no se han recibido dividendos por participaciones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas.