

Madrid, 29 de octubre de 2021

Greenoak Spain Holdings SOCIMI II, S.A. (la “Sociedad” o “GORE II”), en cumplimiento con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado mediante el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en dicho segmento, por medio de la presente publica la siguiente

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

- Informe de Revisión Limitada de los Estados Financieros Intermedios Consolidados de la Sociedad correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021;
- Estados Financieros Intermedios Consolidados de la Sociedad correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021; y
- Información financiera de carácter individual (balance y cuenta de resultados) del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021.

La documentación anterior ha sido publicada en el día de hoy en la página web de la Sociedad (www.gospainiisocimi.com).

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth se deja expresa constancia de que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Greenoak Spain Holdings SOCIMI II, S.A.

Doña Isabel Gómez Díez

Secretario no consejero

Informe de Revisión Limitada

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de seis meses terminado el
30 de junio de 2021



INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. y Sociedades Dependientes, que comprenden el balance intermedio al 30 de junio de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio, el estado de flujos de efectivo intermedio y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. y Sociedades Dependientes al 30 de junio de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.



EY

Building a better
working world

2

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación, S.A (BME Growth) sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity".

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/21/20071
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.

51092606S
FERNANDO
GONZALEZ (R:
B78970506)

Firmado digitalmente por 51092606S
FERNANDO GONZALEZ (R: B78970506)
DN: cn=51092606S FERNANDO
GONZALEZ (R: B78970506), c=ES,
o=ERNST & YOUNG SL,
email=fernando.gonzalezcuervo@es.ey.com
Fecha: 2021.10.29 14:05:03 +02'00'

Fernando González Cuervo

29 de octubre de 2021

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. y Sociedades Dependientes

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL
30 DE JUNIO DE 2021**

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2021

(Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas	30/06/2021	31/12/2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE		80.508.722,73	71.999.826,48
I. Inversiones inmobiliarias.	5	79.782.981,43	71.303.925,70
1. Terrenos y construcciones.		72.210.884,40	63.637.947,60
2. Instalaciones técnicas.		5.280.356,90	5.141.984,39
3. Construcciones en curso y anticipos.		2.291.740,13	2.523.993,71
II. Inversiones financieras a largo plazo.	7,8	725.741,30	695.900,78
1. Otras inversiones financieras a largo plazo.		725.741,30	695.900,78
B) ACTIVO CORRIENTE		6.348.498,08	16.444.717,49
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	9	-	7.587.696,18
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.		463.716,91	685.905,78
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	7,8	8.154,77	321.568,06
2. Deudores varios.	7,8	41.409,60	85.932,82
3. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	8,13	414.152,54	278.404,90
III. Inversiones financieras a corto plazo.		739.048,46	299.952,57
1. Otras inversiones financieras a corto plazo.	7,8	739.048,46	299.952,57
IV. Periodificaciones.		33.390,43	2.450,78
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	10	5.112.342,28	7.868.712,18
1. Tesorería.		5.112.342,28	7.868.712,18
TOTAL ACTIVO (A + B)		86.857.220,81	88.444.543,97

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2020

(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30/06/2021	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETO		31.993.209,12	33.261.525,16
A-1) Fondos propios.		31.993.209,12	33.261.525,16
I. Capital.	11	6.595.006,00	6.595.006,00
1. Capital escriturado.		6.595.006,00	6.595.006,00
II. Prima de emisión.	11	23.800.693,75	23.800.693,75
III. Reservas.	11	1.286.897,57	11.757,86
1. Reserva legal.		1.319.001,20	43.861,49
2. Otras reservas.		(32.103,63)	(32.103,63)
IV Acciones propias		(128.726,12)	(128.726,12)
V. Otras reservas de la Sociedad Dominante		-	569.195,14
IV. Reservas en sociedades consolidadas por integración global.	11	426.034,91	1.169.243,41
V. Resultados negativos de ejercicios anteriores.	11	(270.325,07)	(270.325,07)
VI. Otras aportaciones de socios.	11	792.000,00	792.000,00
VII. Resultado del ejercicio.		(508.371,92)	64.319.153,37
VIII. Dividendo a cuenta.	11	-	(63.596.473,18)
B) PASIVO NO CORRIENTE		37.248.694,49	43.441.721,29
I. Deudas a largo plazo.	7,12	27.064.708,49	39.107.735,29
1. Deudas con entidades de crédito.		26.518.525,43	38.155.919,83
2. Otros pasivos financieros a largo plazo		546.183,06	951.815,46
		10.183.986,00	4.333.986,00
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	7,12,16		
C) PASIVO CORRIENTE		17.615.317,20	11.741.297,52
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	9	-	6.430.828,57
I. Deudas a corto plazo.	7,12	14.500.486,53	2.009.395,22
1. Deudas con entidades de crédito.		13.743.624,00	1.742.154,34
2. Otros pasivos financieros a corto plazo		756.862,53	267.240,88
		1.251.176,85	549.765,58
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	7,12,16		
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.		1.863.653,82	2.751.308,15
1. Acreedores varios.	7,12	1.691.143,08	1.220.766,02
2. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	12,13	172.510,74	1.530.542,13
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		86.857.220,81	88.444.543,97

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL
PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(Expresada en Euros)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas	30/06/2021	30/06/2020
1. Importe neto de la cifra de negocios.	15.1	1.631.084,39	1.730.083,58
2. Otros ingresos de explotación.	15.1	494.198,75	882.549,81
3. Otros gastos de explotación.	15.2	(1.367.146,77)	(1.489.559,27)
4. Amortización del inmovilizado.	5	(537.183,78)	(510.579,49)
5. Otros resultados.		(2.016,89)	19.611,03
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		218.935,70	632.105,66
1. Gastos financieros.	15.3	(727.077,49)	(627.744,27)
2. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	15.3	(13,54)	(35,50)
3. Diferencias de cambio.	15.3	(216,59)	357,53
B) RESULTADO FINANCIERO		(727.307,62)	(627.422,24)
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)		(508.371,92)	4.683,42
D) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(508.371,92)	4.683,42
1. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	9	-	65.007.911,47
E) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	65.007.911,47
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (D+E)		(508.371,92)	65.012.594,89
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(508.371,92)	65.012.594,89

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(Expresado en Euros)

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTERMEDIOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

	30/06/2021	31/12/2020
A) Resultado consolidado del ejercicio	(508.371,92)	65.012.594,89
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado		
I. Por valoración de activos financieros		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos /gastos		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones donaciones y legados		
IV. Por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes		
V. Efecto impositivo		
VI. Diferencias de conversión		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI)	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
VI Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
2. Otros ingresos /gastos		
VII. Por coberturas de flujos de efectivo		
VIII. Subvenciones donaciones y legados		
IX. Efecto impositivo		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VI+VII+VIII+IX)	-	-
TOTAL GASTOS E INGRESOS RECONOCIDOS (A+B+C)	(508.371,92)	65.012.594,89

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE 6 MESES
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

(Expresado en Euros)

30 JUNIO 2021

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas voluntarias	acciones propias	Otras reservas de la Sociedad Dominante	Reservas en sociedades consolidadas por integración global	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otras aportaciones de socios	Dividendo a cuenta	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2021	6,595,006.00	23,800,693.75	43,861.49	(32,103.63)	(128,726.12)	569,195.14	1,169,243.41	(270,325.07)	64,319,153.37	792,000.00	(63,596,473.18)	33,261,525.16
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	-	(508,371.92)	-	-	(508,371.92)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	759,944.12	-	63,596,473.18	64,356,417.30
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	759,944.12	-	63,596,473.18	64,356,417.30
Distribución del resultado consolidado	-	-	1,275,139.71	-	-	(569,195.14)	(743,208.50)	-	(65,079,097.49)	-	-	(65,116,361.42)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2021	6,595,006.00	23,800,693.75	1,319,001.20	(32,103.63)	(128,726.12)	-	426,034.91	(270,325.07)	(508,371.92)	792,000.00	-	31,993,209.12

Las notas 1 a 20 de la memoria consolidada adjunta son parte integrante de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

30 JUNIO 2020

	Capital	Prima de emisión	Reserva Legal	Reservas voluntarias	Acciones propias	Reservas en sociedades consolidadas por integración global	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otras aportaciones de socios	Dividendo a cuenta	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2020	6.595.006,00	55.132.055,00	43.861,49	(32.103,63)	(120.509,74)	2.065.227,96	(263.851,00)	(333.263,48)	792.000,00	-	63.878.422,60
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos	-	-	-	-	-	-	-	65.012.594,89	-	-	65.012.594,89
Operaciones con socios o propietarios											
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.196.473,18)	(41.196.473,18)
- Otras operaciones con socios y propietarios	-	(31.331.361,25)	-	-	(8.216,38)	-	-	-	-	-	(31.339.577,63)
Distribución del resultado consolidado	-	-	-	-	-	(326.789,41)	(6.474,07)	333.263,48	-	-	--
Otras variaciones del patrimonio neto consolidado	-	-	-	-	-	441.879,30	-	-	-	-	441.879,30
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020	6.595.006,00	23.800.693,75	43.861,49	(32.103,63)	(128.726,12)	2.180.317,85	(270.325,07)	65.012.594,89	792.000,00	(41.196.473,18)	56.796.845,98

Las notas 1 a 20 de la memoria consolidada adjunta son parte integrante de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL
PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021** (Expresado en Euros)

	Euros	Euros
	30/06/2021	30/06/2020
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(508.371,92)	65.012.594,89
Ajustes del resultado:		
- Amortización del inmovilizado	537.183,78	643.786,03
- Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas	-	(66.126.243,77)
- Gastos financieros	727.077,49	1.621.719,20
- Variación de valor razonable en instrumentos financieros	230,13	(357,53)
	1.264.491,40	(63.861.096,07)
Cambios en el capital corriente:		
- Deudores y otras cuentas a cobrar	(247.847,00)	(870.268,73)
- Otros activos corrientes	(470.035,54)	(16.301,85)
- Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.560.222,43)	(2.732.438,93)
	(2.278.104,97)	(3.619.009,51)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
- Pagos de intereses	(115.386,35)	(360.653,52)
	(115.386,35)	(360.653,52)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.637.371,84)	(2.828.164,21)
Pagos por inversiones:		
- Inversiones inmobiliarias	(1.603.094,29)	(2.072.250,05)
- Otros activos financieros	(29.841,00)	4.147
	(1.632.935,29)	(2.068.103,04)
Cobros por desinversiones:		
- Otros activos financieros	-	(12.155,87)
- Activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	78.363.418,00
	-	78.351.262,13
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.632.935,29)	76.283.159,09
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio:		
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	(8.216,38)
- Amortización de instrumentos de patrimonio	-	(31.331.361,25)
	-	(31.339.577,63)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		
- Emisión:		
- Deudas con entidades de crédito	1.316.249,62	-
- Deudas con empresas del Grupo	-	2.295.000,00
- Devolución y amortización de:		
- Deudas con entidades de crédito	(802.312,39)	(722.478,62)
- Deudas con empresas del Grupo	-	(700.000,00)
	513.937,23	872.521,38
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio:		
- Dividendos	-	(41.196.473,18)
	-	(41.196.473,18)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	177.832,20	(71.663.529,43)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2.756.369,90)	1.791.465,45
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	7.868.712,18	4.927.827,36
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	5.112.342,28	6.719.293,13

1. INFORMACIÓN GENERAL

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

1.1. Sociedad dominante

GreenOak Spain Holdings Socimi II, S.A., (en adelante la Sociedad Dominante o la Sociedad), es una sociedad española con N.I.F. A87595799, constituida con duración indefinida mediante escritura otorgada ante notario de Madrid con fecha 23 de junio de 2016, número 1.515 de protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 34.907, folio 54, sección 8, hoja M-627763, inscripción 1. Su domicilio social se encuentra ubicado en la Calle Pinar 7, 5º izquierda, 28006 de Madrid. La Sociedad no tiene inscrita en el Registro Mercantil su unipersonalidad de forma independiente al haberse obtenido dicha situación desde su constitución.

La Sociedad tiene sus acciones admitidas a cotización en el BME Growth Market de BME MTF Equity desde el 24 de septiembre de 2019. Durante el ejercicio 2019 el entonces Accionista Único de la Sociedad procedió a vender 154.824 acciones de la misma, perdiendo, de esta forma, la Sociedad su carácter de unipersonalidad, y cumpliendo con el requisito de difusión de sus acciones establecido en la Circular 1/2020 de BME Growth (anteriormente regulado por la Circular 2/2018 del MAB). Al 30 de junio de 2020 los nuevos accionistas participan en aproximadamente un 2,27% del capital de la Sociedad.

El valor de cotización de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2021 es de 2,22 euros por acción (5,70 euros por acción a 30 de junio de 2020). El valor medio de cotización (calculado como el importe total negociado en el periodo entre el número de acciones totales negociadas en el periodo) fue de 8,84 euros por acción a 30 de junio de 2020). En el primer semestre de 2021 no ha habido negociación, por lo que no se puede calcular el valor medio de cotización.

La Sociedad Dominante deposita sus cuentas individuales en el Registro Mercantil de Madrid y junto con sus sociedades dependientes forman el grupo GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. y sociedades dependientes (en adelante el Grupo).

Régimen de Socimi

Con fecha 25 de septiembre de 2017, se solicitó a la Agencia Tributaria la incorporación de la Sociedad en el régimen fiscal especial de Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, regulado por la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario.

La Ley 11/2009 establece los siguientes requisitos de inversión en su artículo 3:

- 1 Las SOCIMI deberán tener invertido, al menos, el 80 por ciento del valor del activo en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento, en terrenos para la promoción de bienes inmuebles que vayan a destinarse a dicha finalidad siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición, así como en participaciones en el capital o patrimonio de otras entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la mencionada Ley.

Este porcentaje se calculará sobre el balance consolidado en el caso de que la sociedad sea dominante de un grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, con

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

independencia de la residencia y de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Dicho grupo estará integrado exclusivamente por las SOCIMI y el resto de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.

- 2 Asimismo, al menos el 80 por ciento de las rentas del período impositivo correspondientes a cada ejercicio, excluidas las derivadas de la transmisión de las participaciones y de los bienes inmuebles afectos ambos al cumplimiento de su objeto social principal, una vez transcurrido el plazo de mantenimiento a que se refiere el apartado siguiente, deberá provenir del arrendamiento de bienes inmuebles y de dividendos o participaciones en beneficios procedentes de dichas participaciones.

Este porcentaje se calculará sobre el resultado consolidado en el caso de que la Sociedad sea dominante de un grupo según los criterios establecidos en el artículo 42 del Código de Comercio, con independencia de la residencia y de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Dicho grupo estará integrado exclusivamente por las SOCIMI y el resto de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de la Ley que lo regula.

La Sociedad es dominante del Grupo Greenoak Spain Holdings Socimi II, S.A., y como tal los requisitos de inversión establecidos se calcularán sobre las cifras que figuran en los presentes estados financieros intermedios consolidados.

- 3 Los bienes inmuebles que integren el activo de la Sociedad deberán permanecer arrendados durante al menos tres años. A efectos del cómputo se sumará el tiempo que los inmuebles hayan estado ofrecidos en arrendamiento, con un máximo de un año.

El plazo se computará:

- a) En el caso de bienes inmuebles que figuren en el patrimonio de las sociedades del grupo antes del momento de acogerse al régimen, desde la fecha de inicio del primer período impositivo en que se aplique el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, siempre que a dicha fecha el bien se encontrara arrendado u ofrecido en arrendamiento. De lo contrario, se estará a lo dispuesto en la letra siguiente.
- b) En el caso de bienes inmuebles promovidos o adquiridos con posterioridad por la Sociedad, desde la fecha en que fueron arrendados u ofrecidos en arrendamiento por primera vez.
- c) En el caso de acciones o participaciones de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley, deberán mantenerse en el activo de la Sociedad al menos durante tres años desde su adquisición o, en su caso, desde el inicio del primer período impositivo en que se aplique el régimen fiscal especial establecido en esta Ley.

Así mismo la Ley 11/2009 establece los siguientes requisitos en sus artículos 4 y 5:

- 4 Las SOCIMI tienen como obligación cotizar en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación.
- 5 El capital mínimo exigido es de 5 millones de euros. Sólo podrá haber una clase de acciones.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Adicionalmente la Sociedad deberá distribuir en forma de dividendos a sus accionistas, una vez cumplidas las obligaciones mercantiles que correspondan, el beneficio obtenido en el ejercicio, debiéndose acordar su distribución dentro de los seis meses siguientes a la conclusión de cada ejercicio y pagarse dentro del mes siguiente a la fecha del acuerdo de distribución.

Tal y como establece la Disposición transitoria primera de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, modificada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, podrá optarse por la aplicación del régimen fiscal especial en los términos establecidos en el artículo 8 de dicha Ley, aun cuando no se cumplan los requisitos exigidos en la misma, a condición de que tales requisitos se cumplan dentro de los dos años siguientes a la fecha de la opción por aplicar dicho régimen.

El incumplimiento de tal condición supondrá que la Sociedad pase a tributar por el régimen general del Impuesto sobre Sociedades a partir del propio periodo impositivo en que se manifieste dicho incumplimiento, salvo que se subsane en el ejercicio siguiente. Además, la Sociedad estará obligada a ingresar, junto con la cuota de dicho periodo impositivo, la diferencia entre la cuota que por dicho impuesto resulte de aplicar el régimen general y la cuota ingresada que resultó de aplicar el régimen fiscal especial en los periodos impositivos anteriores, sin perjuicio de los intereses de demora, recargos y sanciones que, en su caso, resulten procedentes.

Greenoak Spain Holdings Socimi II, S.A. como sociedad dominante y sus sociedades dependientes tienen como objeto social:

- a) La adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento.
- b) La tenencia de participaciones en el capital social de Sociedades Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario ("SOCIMI") o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquéllas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios.
- c) La tenencia de participaciones en el capital de otras entidades, residentes o no en territorio español, que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMI en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y cumplan los requisitos de inversión a que se refiere el artículo 3 de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas de Inversión en el Mercado Inmobiliario.
- d) La tenencia de acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliaria reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Institución de Inversión Colectiva.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

- e) El desarrollo de otras actividades accesorias a las referidas anteriormente, entendiéndose como tales aquellas cuyas rentas representen, en su conjunto, menos del 20 por 100 de las rentas de la Sociedad en cada periodo impositivo o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

El Accionista Mayoritario de la Sociedad dominante es GreenOak Europe II Investments, S.à.r.l., sociedad de nacionalidad luxemburguesa. El accionista último del grupo al que pertenece la Sociedad dominante es Go Equity GP LLC con domicilio en Delaware (Estados Unidos).

La Sociedad ha fijado en sus Estatutos sociales el comienzo y finalización del ejercicio social que por norma general coincide con el año natural finalizando el 31 de diciembre de cada año.

Los contratos que la Sociedad dominante tiene formalizados con su Accionista Mayoritario son los que se describen en la nota 16.

Los negocios del Grupo se concentran principalmente en el sector inmobiliario, específicamente en la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento, la actividad de promoción incluye la habilitación de edificaciones en los términos establecidos en la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido. Los negocios de la Sociedad dominante y sus sociedades dependientes se extienden únicamente al territorio español.

La moneda del entorno económico principal en el que opera el Grupo es el euro, siendo ésta, por lo tanto, su moneda funcional.

Todos los importes incluidos en esta memoria consolidada están reflejados en Euros salvo que se especifique expresamente lo contrario.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A., forma parte, como sociedad dominante, de un grupo de sociedades en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio.

1.2. Sociedades dependientes y variación en el perímetro de consolidación

Dependientes son todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial, sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose este como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

- 1 GreenOak Propco Garden, S.L. (Sociedad Unipersonal) (en adelante la Sociedad), es una sociedad española con N.I.F. B87606034, constituida con duración indefinida mediante escritura otorgada ante notario de Madrid con fecha 6 de julio de 2016, número 1.621 de protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 34.993, folio 216, sección 8, hoja M-629336, inscripción 1. Su domicilio social se encuentra ubicado en la Calle Pinar 7, 5º izquierda, 28006 de Madrid. La Sociedad no tiene inscrita en el Registro Mercantil su unipersonalidad de forma independiente al haberse obtenido dicha situación desde su constitución

El objeto social de la Sociedad, de acuerdo con sus estatutos, es la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento.

El desarrollo de otras actividades accesorias a las referidas anteriormente, entendiéndose como tales aquellas cuyas rentas representen, en su conjunto, menos del 20 por 100 de las rentas de la sociedad en cada periodo impositivo o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

Quedan excluidas todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos que no pueden ser cumplidos por la sociedad.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma indirecta, mediante la participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo.

Con fecha 30 de noviembre de 2016 la Sociedad dominante procedió a adquirir el 100% de las participaciones sociales de la sociedad GreenOak Propco Garden, S.L.U. siendo dicha fecha la de su entrada en el perímetro de consolidación del Grupo.

- 2 Inversiones Go Spain Alba, S.L. (Sociedad Unipersonal) (en adelante la Sociedad), es una sociedad española con N.I.F. B87956199, constituida con duración indefinida mediante escritura otorgada ante notario de Madrid, con fecha 10 de noviembre de 2017, número 2.354 de protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 36655, folio 47, sección 8, hoja M-657435, inscripción 1. Su domicilio social se encuentra ubicado en la Calle Pinar 7, 5º izquierda, 28006 de Madrid. La Sociedad no tiene inscrita en el Registro Mercantil su unipersonalidad de forma independiente al no haberse obtenido dicha situación sobrevenida, sino que la posee desde su constitución.

La Sociedad tiene por objeto social la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento. El desarrollo de otras actividades accesorias a las referidas anteriormente, entendiéndose como tales aquéllas cuyas rentas representen, en su conjunto, menos del 20 por 100 de las rentas de la Sociedad en cada período impositivo, o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

Asimismo, la Sociedad tiene por objeto social la dirección y gestión de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en territorio español que determinen un porcentaje de participación directa o indirecta, igual o superior al cinco (5) por ciento mediante la

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

correspondiente organización de medios materiales y personales; la colocación de los recursos financieros derivados de las actividades constitutivas de dicho objeto social mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; la prestación de servicios de asesoramiento y apoyo a las entidades participadas; la realización de todas las actividades secundarias o complementarias a la principal.

Quedan excluidas todas aquéllas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos que no pueden ser cumplidos por la Sociedad.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma indirecta, mediante la participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo.

Con fecha 23 de enero de 2018 la Sociedad dominante procedió a adquirir el 100% de las participaciones sociales de la sociedad Inversiones GO Spain Alba S.L.U. siendo dicha fecha la de su entrada en el perímetro de consolidación del Grupo.

- 3 Go Powder, S.L. (Sociedad Unipersonal) (en adelante la Sociedad), es una sociedad española con N.I.F. B87956181, constituida con duración indefinida mediante escritura otorgada ante notario de Madrid, con fecha 10 de noviembre de 2017, número 2.358 de protocolo; Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 36792, folio 200, sección 8, hoja M-658948, inscripción 1. Su domicilio social se encuentra ubicado en la Calle Pinar 7, 5º izquierda, 28006 de Madrid. La Sociedad no tiene inscrita en el Registro Mercantil su unipersonalidad de forma independiente al no haberse obtenido dicha situación sobrevenida, sino que la posee desde su constitución.

La Sociedad tiene por objeto social la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento. El desarrollo de otras actividades accesorias a las referidas anteriormente, entendiéndose como tales aquéllas cuyas rentas representen, en su conjunto, menos del 20 por 100 de las rentas de la Sociedad en cada período impositivo, o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

Asimismo, la Sociedad tiene por objeto social la dirección y gestión de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en territorio español que determinen un porcentaje de participación directa o indirecta, igual o superior al cinco (5) por ciento mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; la colocación de los recursos financieros derivados de las actividades constitutivas de dicho objeto social mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; la prestación de servicios de asesoramiento y apoyo a las entidades participadas; la realización de todas las actividades secundarias o complementarias a la principal.

Quedan excluidas todas aquéllas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos que no pueden ser cumplidos por la Sociedad.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma indirecta, mediante la participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Con fecha 23 de enero de 2018 la Sociedad dominante procedió a adquirir el 100% de las participaciones sociales de la sociedad GO Powder, S.L.U. siendo dicha fecha la de su entrada en el perímetro de consolidación del Grupo.

- 4 Inversiones Go Love, S.L. (Sociedad Unipersonal) (en adelante la Sociedad), es una sociedad española con N.I.F. B88113303, constituida con duración indefinida mediante escritura otorgada ante notario de Madrid, con fecha 24 de mayo de 2018, número 1311 de protocolo; Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 37834, folio 51, sección 8, hoja M-673899, inscripción 1. Su domicilio social se encuentra ubicado en la Calle Pinar 7, 5º izquierda, 28006 de Madrid. La Sociedad no tiene inscrita en el Registro Mercantil su unipersonalidad de forma independiente al no haberse obtenido dicha situación sobrevenida, sino que la posee desde su constitución.

La Sociedad tiene por objeto social la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento. El desarrollo de otras actividades accesorias a las referidas anteriormente, entendiéndose como tales aquéllas cuyas rentas representen, en su conjunto, menos del 20 por 100 de las rentas de la Sociedad en cada período impositivo, o aquellas que puedan considerarse accesorias de acuerdo con la ley aplicable en cada momento.

Asimismo, la Sociedad tiene por objeto social la dirección y gestión de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en territorio español que determinen un porcentaje de participación directa o indirecta, igual o superior al cinco (5) por ciento mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; la colocación de los recursos financieros derivados de las actividades constitutivas de dicho objeto social mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; la prestación de servicios de asesoramiento y apoyo a las entidades participadas; la realización de todas las actividades secundarias o complementarias a la principal.

Quedan excluidas todas aquéllas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos que no pueden ser cumplidos por la Sociedad.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma indirecta, mediante la participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo.

Con fecha 24 de septiembre de 2018 la Sociedad dominante procedió a adquirir el 100% de las participaciones sociales de la sociedad Inversiones GO Love, S.L.U. siendo dicha fecha la de su entrada en el perímetro de consolidación del Grupo.

Todas ellas tienen el mismo ejercicio económico de la Sociedad Dominante.

Los supuestos por los que se consolidan estas sociedades, corresponden a las situaciones contempladas en el Art. 2 de las Normas de Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas ("NOFCAC"), que se indican a continuación:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

1. Cuando la Sociedad Dominante se encuentre, en relación con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:
 - a) Que la Sociedad Dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
 - b) Que la Sociedad Dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
 - c) Que la Sociedad Dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
 - d) Que la Sociedad Dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del órgano de administración, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del órgano de administración de la sociedad dominada sean miembros del órgano de administración o altos directivos de la Sociedad Dominante o de otra dominada por ésta.
2. Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participación en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de propósito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotación y financieras de la misma.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las Sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación son las siguientes:

30 de junio de 2021:

Denominación / Domicilio / Actividad	Fecha de constitución	% Participación directa	Método de Consolidación
Greenoak Propco Garden S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	6 de julio de 2016	100%	Integración global
Inversiones GO Spain Alba S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	10 de noviembre de 2017	100%	Integración global
GO Powder S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	10 de noviembre de 2017	100%	Integración global

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Inversiones GO Love S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	24 de mayo de 2018	100%	Integración global
--	--------------------	------	-----------------------

31 de diciembre de 2020:

Denominación / Domicilio / Actividad	Fecha de constitución	% Participación directa	Método de Consolidación
Greenoak Propco Garden S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	6 de julio de 2016	100%	Integración global
Inversiones GO Spain Alba S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	10 de noviembre de 2017	100%	Integración global
GO Powder S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	10 de noviembre de 2017	100%	Integración global
Inversiones GO Love S.L. (Sociedad Unipersonal) Calle Pinar 7, 5º izquierda - 28006 Madrid Arrendamiento de inmuebles	24 de mayo de 2018	100%	Integración global

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

2.1. Marco normativo de información financiera aplicable al Grupo

Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado a partir de los registros contables de Greenoak Spain Holdings Socimi II, S.A. y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estos estados financieros intermedios consolidados se han formulado por el Órgano de Administración de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que está establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado por el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y sus modificaciones

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

posteriores (incluido el RD 602/2016).

- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.
- La Ley 11/2009, de 26 de octubre, por el que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario ("SOCIMI") en relación a la información a desglosar en la memoria consolidada.

2.2. Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Órgano de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado estos estados financieros intermedios consolidados teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas Cuentas Anuales Consolidadas.

No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Al 30 de junio de 2021 los Administradores de la Sociedad Dominante no tienen constancia de la existencia de incertidumbres, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando normalmente.

En la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados se han utilizado estimaciones realizadas por el Órgano de Administración de la Sociedad Dominante. Todas las estimaciones se han efectuado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

- a) El Grupo analiza anualmente si existen indicadores de deterioro para los activos financieros mediante la realización de los análisis de deterioro de valor cuando así lo indican las circunstancias. Para ello se procede a la determinación del valor recuperable de los citados activos.

El cálculo de valores razonables puede implicar la determinación de flujos de efectivo futuros y la asunción de hipótesis relacionadas con los valores futuros de los citados flujos, así como las tasas de descuento aplicables a los mismos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias que rodean la actividad desarrollada por el Grupo.

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor razonable, a los efectos de evaluar un posible deterioro, especialmente de las inversiones inmobiliarias.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

b) Vidas útiles de las Inversiones Inmobiliarias

El grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para la Inversión Inmobiliaria. La vida útil de la Inversión Inmobiliaria se estima en relación con el período en que los elementos incluidos bajo dicho epígrafe vayan a generar beneficios económicos y considerando su valor residual. El grupo revisa en cada cierre la vida útil de la Inversión inmobiliaria y si las estimaciones difieren de las previamente realizadas el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

- c) Adicionalmente la Sociedad está acogida al régimen establecido en la Ley 11/2009, de 26 de octubre por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión Inmobiliario (SOCIMI), lo que en la práctica supone que bajo el cumplimiento de determinados requisitos la Sociedad está sometida a un tipo impositivo en relación al Impuesto sobre Sociedades del 0%. El Órgano de Administración de la Sociedad Dominante, realiza una monitorización del cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación con el objeto de guardar las ventajas fiscales establecidas en la misma. En este sentido la estimación del Órgano de Administración es que dichos requisitos serán cumplidos en los términos y plazos fijados, no procediendo a registrar ningún tipo de resultado derivado del Impuesto sobre Sociedades.

2.4. Comparación de la Información

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios consolidados hace referencia al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021.

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios consolidados se presenta de forma comparativa con las cifras al 31 de diciembre de 2020 para las partidas del balance intermedio consolidado y al 30 de junio de 2020 para las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada, estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado y estado de flujos de efectivo intermedio consolidado.

2.5. Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance intermedio consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada intermedia, del estado de cambios en el patrimonio neto intermedio consolidado y del estado de flujos de efectivo intermedio consolidado, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria consolidada.

2.6. Principio de empresa en funcionamiento

A 30 de junio de 2021, el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo de 11.266.819,12 euros originado principalmente por el vencimiento de las deudas a corto plazo con entidades de crédito. El Grupo cuenta además con el apoyo financiero de su accionista mayoritario.

Debido a que el Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no es consciente de la existencia de incertidumbres significativas o condiciones extraordinarias que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Grupo siga funcionando normalmente en el largo plazo, se han formulado los presentes estados financieros intermedios consolidados bajo el principio de empresa en

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

funcionamiento.

2.7. Reparto Obligatorio de Dividendos

Dada su condición de SOCIMI a efectos fiscales, la Sociedad se encuentra obligada a distribuir en forma de dividendos a sus accionistas, una vez cumplidas las obligaciones mercantiles que correspondan, el beneficio obtenido en el ejercicio en la forma siguiente:

- a) El 100 por 100 de los beneficios procedentes de dividendos o participaciones en beneficios distribuidos por las entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.
- b) Al menos el 50 por ciento de los beneficios derivados de la transmisión de inmuebles y acciones o participaciones a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley, realizadas una vez transcurridos los plazos a que se refiere el apartado 3 del artículo 3 de esta Ley, afectos al cumplimiento de su objeto social principal. El resto de estos beneficios deberá reinvertirse en otros inmuebles o participaciones afectos al cumplimiento de dicho objeto, en el plazo de los tres años posteriores a la fecha de transmisión. En su defecto, dichos beneficios deberán distribuirse en su totalidad conjuntamente con los beneficios, en su caso, que procedan del ejercicio en que finaliza el plazo de reinversión. Si los elementos objeto de reinversión se transmiten antes del plazo de mantenimiento establecido en el apartado 3 del artículo 3 de esta Ley, aquellos beneficios deberán distribuirse en su totalidad conjuntamente con los beneficios, en su caso, que procedan del ejercicio en que se han transmitido. La obligación de distribución no alcanza, en su caso, a la parte de estos beneficios imputables a ejercicios en los que las sociedades del Grupo no tributaban por el régimen fiscal especial establecido en esta Ley.
- c) Al menos el 80 por ciento del resto de los beneficios obtenidos.

El dividendo deberá ser pagado dentro del mes siguiente a la fecha del acuerdo de distribución.

Cuando la distribución de dividendos se realice con cargo a reservas procedentes de beneficios de un ejercicio en el que haya sido aplicado el régimen fiscal especial, su distribución se adoptará obligatoriamente con el acuerdo a que se refiere el apartado anterior.

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, el 20% del capital social. Esta reserva, no podrá exceder del 20% del capital social. Los estatutos de estas sociedades no podrán establecer ninguna otra reserva de carácter indisponible distinta de la anterior.

3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de los estados financieros intermedios del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad y las Normas de Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, han sido las siguientes:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

3.1. Dependientes

Adquisición de control

Las adquisiciones por parte de la Sociedad Dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 3.6). Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos, representativa de la participación en el capital de la sociedad adquirida, se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

Adquisición por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinación de negocios, más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Cualquier beneficio o pérdida que surja como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participación previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversión se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoración pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Método de consolidación

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros intermedios del Grupo se incorporan a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

- a) Homogeneización temporal.

Los estados financieros intermedios consolidados se establecen en la misma fecha y periodo que los estados financieros intermedios de la sociedad obligada a consolidar.

La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio sea diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.

- b) Homogeneización valorativa.

Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios de las sociedades del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.

- c) Agregación.

Las diferentes partidas de los estados financieros intermedios individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.

- d) Eliminación inversión-patrimonio neto.

Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".

- e) Participación de socios externos.

La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.

El Grupo no tiene socios externos ya que las sociedades dependientes lo son al 100% respecto a la Sociedad Dominante.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

f) Eliminaciones de partidas intragrupo.

Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

Modificación de la participación sin pérdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificación de la participación de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca pérdida de control sobre esta, se consideran, en los estados financieros intermedios consolidados, como una operación con títulos de patrimonio propio, aplicándose las reglas siguientes:

- No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos;
- El beneficio o pérdida que se hubiera reconocido en las cuentas individuales, se elimina, en consolidación, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participación se reduce;
- Se ajustan los importes de los “ajustes por cambios de valor” y de “subvenciones, donaciones y legados” para reflejar la participación en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo;
- La participación de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se mostrará en función del porcentaje de participación que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operación, que incluye el porcentaje de participación en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificación que se ha producido;
- El ajuste necesario resultante de los puntos a), b) y c) anteriores se contabilizará en reservas.

Pérdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

- Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en los estados financieros intermedios individuales;
- Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida y se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha;
- La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro;

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

- Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

3.2. Inversiones Inmobiliarias

El epígrafe del balance consolidado relativo a “Inversiones Inmobiliarias” recoge los valores de terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía o ambas.

Los elementos incluidos en este epígrafe se valoran por su coste, que corresponde a su precio de adquisición.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Con posterioridad, los citados elementos de las inversiones inmobiliarias, se valoran por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

La amortización de estos elementos se realiza de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufran por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. El detalle es el siguiente:

Componente	Años vida útil
Construcciones	30 - 50
Instalaciones Técnicas	20

Los cambios que, en su caso, pudieran originarse en el valor residual, la vida útil y el método de amortización de un activo, se contabilizarían como cambios en las estimaciones contables, salvo que se tratara de un error.

Los gastos de mantenimiento o reparación de la inversión inmobiliaria que no mejoren los flujos de caja futuros de la unidad generadora de efectivo en la que se integren, o su vida útil, se adeudan en las cuentas de gastos incluidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren.

Al cierre del ejercicio el Grupo evalúa si existen indicios de que alguna inversión inmobiliaria pueda estar deteriorada, en cuyo caso estima los importes recuperables efectuando las correcciones valorativas que procedan. La asignación del citado deterioro, así como su reversión se efectúa conforme lo indicado al respecto en las normas de registro y valoración incluidas en el Plan General de Contabilidad vigente.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Adicionalmente se ajustarán las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable.

3.3. Deterioro de valor de activos materiales e inversiones inmobiliarias

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pudiera estar deteriorado.

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido desde China a otros países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros del Grupo. Si bien la medida en la que el Coronavirus impactará en los resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados, entre otros España, el Grupo está tomando diversas medidas a efectos de gestionar los impactos en su negocio. En este sentido, durante el período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 y hasta la fecha de preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados, el Grupo ha llevado a cabo una serie de acciones incluyendo renegociaciones de los contratos que mantiene con parte de sus inquilinos. El Grupo ha realizado en forma interna una serie de sensibilizaciones sobre las valoraciones efectuadas por expertos independientes al cierre del ejercicio anterior con el objeto de recoger el impacto de estas renegociaciones de contratos (Nota 4.-7), no surgiendo ningún deterioro sobre los valores contables de las inversiones inmobiliarias mantenidas por el Grupo al 30 de junio de 2021.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo.

Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro de valor.

3.4. Arrendamientos

Arrendamiento operativo.

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan de forma lineal sobre la duración estimada del contrato.

Asimismo, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance consolidado conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

3.5. Instrumentos Financieros

Reconocimiento

El Grupo reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos de deuda se reconocen desde la fecha que surge el derecho legal a recibir o la obligación de pagar efectivo. Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de contratación.

Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

El Grupo clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando el Grupo tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.5.1. Activos financieros

Clasificación

Los activos financieros que posee el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.
- b) Otros activos financieros: incluyen los activos financieros originados por el depósito de las fianzas legales recibidas de los arrendamientos operativos. Corresponde entre el 90% y el 100% del depósito de las fianzas recibidas por parte de los arrendatarios a su valor razonable.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

En el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en “Inversiones financieras a largo y corto plazo”, “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” e “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo” en el balance consolidado.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto consolidado.

3.5.2 Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene el Grupo y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

En otros pasivos financieros se incluyen los pasivos financieros originados por el importe recibido de las fianzas por arrendamientos operativos, el 100% de los importes de las fianzas recibidas por parte de los arrendatarios a su valor razonable.

Bajas de pasivos financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero o parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

3.6. Activos no corrientes (grupos enajenables) mantenidos para la venta y actividades interrumpidas

Activos no corrientes (grupos enajenables) mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos enajenables de elementos) se clasifican como mantenidos para la venta cuando se considera que su valor contable se va a recuperar a través de una operación de venta en vez de a través de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable, y está disponible para su venta inmediata en su condición actual y previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos se presentan valorados al menor importe entre su valor contable y el valor razonable minorado por los costes necesarios para su enajenación y no están sujetos a amortización.

Actividades interrumpidas

Se clasifica como actividad interrumpida todo componente de la Sociedad que ha sido enajenado, se ha dispuesto de él por otra vía o ha sido clasificado como mantenido para la venta y representa una línea de negocio o área geográfica significativa de la explotación, forma parte de un plan individual o es una dependiente adquirida exclusivamente para su venta. El resultado generado por las actividades interrumpidas se presenta en una única línea específica en la cuenta de pérdidas y ganancias neto de impuestos

3.7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

En este epígrafe del balance consolidado se incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias (entre las cuales hay algunas que están restringidas de acuerdo a lo dispuesto en los contratos de financiación de cada una de las sociedades) y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

3.8. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por el Grupo es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance consolidado. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio en que se producen.

3.9. Impuestos corrientes y diferidos

Régimen general

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que el Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

Régimen Socimi

Las siguientes sociedades comunicaron a la Delegación de la Agencia Estatal de la Administración Tributaria de su domicilio fiscal la opción adoptada por su Accionista Único de acogerse al régimen fiscal especial de SOCIMI:

<u>Denominación</u>	<u>Solicitud Régimen SOCIMI</u>	<u>Fecha efectiva</u>
GREENOAK SPAIN HOLDING SOCIMI II, S.A	25 de septiembre de 2017	1 de enero de 2017
Greenoak Propco Garden S.L.	25 de septiembre de 2017	1 de enero de 2017
Inversiones GO Spain Alba S.L.	27 de septiembre de 2018	1 de enero de 2018
GO Powder S.L.	27 de septiembre de 2018	1 de enero de 2018
Inversiones GO Love S.L.	27 de septiembre de 2018	24 de mayo de 2018

En virtud de la Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario, las entidades que opten por la aplicación del régimen fiscal especial previsto en dicha Ley tributarán a un tipo de gravamen del 0% en el Impuesto de Sociedades. En el caso de generarse bases imponibles negativas, no será de aplicación el artículo 25 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo.

Asimismo, no resultará de aplicación el régimen de deducciones y bonificaciones establecidas en los Capítulos II, III y IV de dicha norma. En todo lo demás no previsto en la Ley 11/2009, será de aplicación supletoriamente lo establecido en el Texto Refundido de Ley del Impuesto sobre Sociedades.

El Grupo estará sometido a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a los socios cuya participación en el capital social de la entidad sea igual o superior al 5%, cuando dichos dividendos, en sede de sus socios, estén exentos o tributen a un tipo de gravamen inferior al 10%. Dicho gravamen tendrá la consideración de cuota del Impuesto sobre Sociedades.

La aplicación del régimen de SOCIMI anteriormente descrito se inició durante el ejercicio 2017 sin perjuicio de que, durante el mismo, las Sociedades del Grupo no cumplieran con la totalidad de los requisitos exigidos por la norma para su aplicación, ya que, en virtud de la Disposición Transitoria Primera de la Ley 11/2009 del régimen SOCIMI, las Sociedades del Grupo disponen de un periodo de dos años desde la fecha de la opción por la aplicación del régimen para cumplir con la totalidad de los requisitos exigidos por la norma.

Las acciones de la Sociedad dominante están admitidas a cotización en el BME Growth Market de BME MTF Equity desde el 24 de septiembre de 2019.

3.10. Reconocimiento de ingresos

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

Los ingresos por arrendamiento se reconocen atendiendo a un criterio de devengo, sobre una base lineal a lo largo de la duración estimada del contrato. En el caso de modificaciones en las condiciones contractuales los ingresos se devengan de forma lineal, incluyendo el efecto de estas modificaciones, en el período comprendido entre la fecha de la modificación y la fecha de finalización del contrato.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.11. Provisiones y contingencias

El Órgano de Administración de la Sociedad dominante en la formulación de los estados financieros intermedios consolidados diferencia entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros intermedios consolidados, sino que se informa sobre los mismos en la memoria consolidada.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual el Grupo no esté obligado a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

3.12. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los gastos relativos a las actividades de descontaminación y restauración de lugares contaminados, eliminación de residuos y otros gastos derivados del cumplimiento de la legislación medioambiental se registran como gastos del ejercicio en que se producen, salvo que correspondan al coste de compra de elementos que se incorporen al patrimonio del Grupo. No hay gastos ni inversiones de importes significativos por estos conceptos.

3.13. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance consolidado clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación del Grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año. Se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

3.14. Transacciones con partes vinculadas

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.

No obstante, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

Aportación no dineraria

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del Grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en los estados financieros intermedios consolidados en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan los estados financieros intermedios consolidados del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

Fusión y escisión

- a) En las operaciones entre empresas del Grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

b) En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en los estados financieros intermedios consolidados del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española. La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al Grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al Grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.

La información comparativa del ejercicio precedente no se reexpresa para reflejar los efectos de la fusión o escisión, aun cuando las sociedades intervinientes en la operación hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

3.15. Patrimonio neto

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.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), 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.

Las acciones de la Sociedad dominante están admitidas a cotización en el BME Growth Market de BME MTF Equity desde el 24 de septiembre de 2019.

3.16. Instrumentos financieros derivados

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos de variaciones de tipo de interés.

Los instrumentos financieros derivados que tiene suscritos el Grupo no se califican de cobertura contable, por lo que las variaciones de valor de los mismos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3.17. Información segmentada

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al consejo de administración (Nota 18).

3.18. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4. Gestión del Riesgo Financiero

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo se encuentran expuestas a diversos riesgos financieros tales como riesgo de mercado, riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de liquidez, además de los riesgos asociados al mercado inmobiliario. En esta nota se presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de esos riesgos, los objetivos del grupo, políticas y procedimientos para medir y gestionar el riesgo, y la gestión del capital del Grupo.

Los principales instrumentos financieros del Grupo comprenden préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar y efectivo y otros activos equivalentes. A su vez, el Grupo utiliza instrumentos financieros derivados como cobertura a la exposición de los riesgos financieros, aunque no exista obligación de cubrirse de los mismos. En particular, las sociedades del Grupo que poseen directa o indirectamente inversiones en el mercado inmobiliario, no se cubren activamente contra los riesgos asociados a los inmuebles mediante instrumentos financieros derivados.

Para la elaboración de la presente nota, se han tenido en cuenta los hechos y circunstancias actuales, así como lo que se consideran prácticas de mercado habituales y los niveles aceptables de riesgos y exposición de la industria a la que pertenece.

4.2. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de un cambio en el total de activos del Grupo provocado por el movimiento de los tipos de interés. Los principales riesgos de tipos de interés del Grupo surgen de las deudas con terceros que han sido emitidas a tipos de interés variables. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen al Grupo a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable.

El Grupo analiza su exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Se realiza una simulación de varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de las posiciones actuales, financiación alternativa y cobertura. En función de estos escenarios, el Grupo calcula el efecto sobre el resultado de una variación determinada del tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza la misma

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

variación en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios únicamente se llevan a cabo para los pasivos que representan las posiciones más relevantes sujetas a tipo de interés.

4.3. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que cambie el valor de los activos del grupo provocados por el movimiento de los tipos de cambio. El Grupo opera en España y no tiene operaciones en otras monedas diferentes del Euro. Este riesgo es nulo a 30 de junio de 2020 y 2019.

4.4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no sea capaz de cumplir sus obligaciones financieras cuando llegue su fecha de vencimiento. La política del grupo para manejar el riesgo de liquidez es la de asegurar, tan pronto como sea posible, que siempre habrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en la fecha de vencimiento bajo condiciones normales y de urgencia, de tal forma que no se incurra en pérdidas inaceptables o se corra el riesgo de dañar la reputación del Grupo.

4.5. Riesgo del mercado inmobiliario

La cartera de inversiones inmobiliarias del Grupo está sujeta a los riesgos particulares de las inversiones inmobiliarias, incluyendo, pero no limitado a:

- ✓ Cambios en las condiciones macroeconómicas
- ✓ Cambios en las condiciones económicas locales o regionales
- ✓ La calidad de los gerentes y gestores de la propiedad
- ✓ Competencia entre los potenciales compradores
- ✓ Disponibilidad de la deuda y otras financiaciones
- ✓ Riesgos asociados al desarrollo, incluyendo los arrendamientos y los retrasos en la construcción
- ✓ Potenciales pasivos ocultos y cambios en las leyes medioambientales o de planificación territorial, así como otros impedimentos causados por cambios en la regulación gubernamental.
- ✓ Pérdidas no aseguradas y
- ✓ Riesgo de terrorismo.
- ✓ Riesgo coronavirus.

La realización de uno o todos los riesgos expuestos anteriormente podría provocar que llegaran a ser materiales los riesgos financieros del Grupo que, en global, podrían afectar al desarrollo financiero del Grupo.

4.6. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel del Grupo. El Grupo define la política de gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes. El riesgo de crédito se origina, fundamentalmente, por las fianzas que se encuentran depositadas en los organismos correspondientes, por los instrumentos financieros derivados, por los clientes por ventas y prestaciones de servicios, así como por los deudores varios.

El control del riesgo del Grupo establece la calidad crediticia que debe poseer el cliente, teniendo en

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

El Grupo considera que no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, entendiéndose éste como el impacto que puede tener en la cuenta de resultados el fallido de las cuentas por cobrar.

Las fianzas a devolver a los inquilinos del Grupo se retendrán en caso de que todos los saldos a pagar por parte de éstos no fueran satisfechos o se produjera un incumplimiento en los contratos de alquiler. El valor razonable del Efectivo y otros activos líquidos equivalentes se aproxima al valor en libros.

4.7. Otros riesgos

La actividad durante el ejercicio 2021 ha estado condicionada por la pandemia provocada por la COVID 19, que irrumpió en España en marzo de 2020. Desde el punto de vista macroeconómico la pandemia ha condicionado tanto la evolución de los principales parámetros de actividad como la previsión de su comportamiento a medio plazo.

Riesgo de operaciones

En los diferentes escenarios de afectación planteados a futuro, se ha concluido que la empresa cuenta con los suficientes recursos y mecanismos para hacer frente a sus obligaciones en el corto y medio plazo, por lo que se mantiene la capacidad del proyecto bajo el principio de empresa en funcionamiento.

Riesgo de liquidez

La crisis del coronavirus afecta los flujos de cobros y pagos. En este sentido, los Administradores realizan un seguimiento de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir sus necesidades operativas.

Riesgo de valoración de activos y pasivos del balance

No se han producido incrementos significativos de riesgos por impago por deterioro en la posición financiera de los clientes ni tampoco en la evaluación de la pérdida esperada debido a calidad y solvencia de la cartera de clientes.

No obstante, en el caso del Grupo, al ser la mayoría de sus activos oficinas en alquiler, la actividad del Grupo permanece estable. En los casos en los que el Grupo ha llegado a un acuerdo, estos han estado basados en el diferimiento del pago de las rentas mínimas garantizadas por contrato, buscando siempre una solución satisfactoria para el arrendador y arrendatario.

A la luz de todos estos acontecimientos, el Grupo ha centrado todos sus esfuerzos en asegurar la viabilidad financiera del Grupo tanto a corto como a largo plazo.

5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Los movimientos habidos en este epígrafe del balance consolidado al 30 de junio de 2021, 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

	Euros				
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Construcciones en curso	Total
Valor neto contable 01-01-2021	32.136.375,70	31.501.571,90	5.141.984,39	2.523.993,71	71.303.925,70
Altas	30.307,00	-	294.719,57	1.278.067,72	1.603.094,29
Bajas	-	(66.260,43)	-	-	(66.260,43)
Trasposos	-	1.510.321,30	-	(1.510.321,30)	-
Dotación para amortización	-	(380.836,72)	(156.347,06)	-	(537.183,78)
Traspaso de mantenido para la venta (Nota 9)	7.479.405,65	-	-	-	7.479.405,65
Saldo a 30-06-2021	39.646.088,35	32.564.796,05	5.280.356,90	2.291.740,13	79.782.981,43
Coste	39.646.088,35	35.247.210,95	6.322.051,30	2.291.740,13	83.507.090,73
Amortización acumulada	-	(2.682.414,90)	(1.041.694,40)	-	(3.724.109,30)
Valor neto contable 30-06-2021	39.646.088,35	32.564.796,05	5.280.356,90	2.291.740,13	79.782.981,43

	Euros				
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas	Construcciones en curso	Total
Valor neto contable 01-01-2020	32.136.375,70	32.170.210,27	5.146.651,54	676.561,50	70.129.799,01
Altas	1.161.338,71	19.053,77	137.428,41	473.539,43	1.791.360,32
Trasposos	-	-	48.996,94	(48.996,94)	-
Dotación para amortización	-	(368.739,93)	(141.839,56)	-	(510.579,49)
Saldo a 30-06-2020	33.297.714,41	31.820.524,11	5.191.237,33	1.101.103,99	71.410.579,84
Coste	33.297.714,41	33.748.153,26	5.920.907,26	1.101.103,99	74.067.878,92
Amortización acumulada	-	(1.927.629,15)	(729.669,93)	-	(2.657.299,08)
Valor neto contable 30-06-2020	33.297.714,41	31.820.524,11	5.191.237,33	1.101.103,99	71.410.579,84

Las inversiones inmobiliarias incluidas en este epígrafe del balance intermedio consolidado al 30 de junio de 2021 y 2020 se corresponden con inmuebles destinados a su explotación en régimen de alquiler y a dos terrenos en los que está proyectado en uno de ellos la promoción de una nave industrial para su posterior arrendamiento.

Los principales movimientos habidos en el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 son los siguientes:

- Activación de trabajos de mejora en curso del Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123 (Madrid) por importes de 1.269.144,98 euros.
- El traspaso del terreno de Inversiones Go Love, S.L.U. de Activo Mantenido para la Venta a Inversiones Inmobiliarias (Nota 9).

Los principales movimientos habidos en el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2020 son los

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

siguientes:

- Con fecha de 29 de noviembre de 2018, la Sociedad participada Inversiones Go Love, S.L.U. firmó una opción de compraventa de un terreno adyacente a la finca de su propiedad, cuyo propietario actual es Nervión Compañía Anónima Inmobiliaria, S.A., mediante contrato de compraventa que fue elevado a público. El precio máximo de la finca ascendería a 1.053.502,71 euros, y la reserva de la opción de compraventa ascendió a 100.000,00 euros que fue reclasificada por el grupo dentro del epígrafe de “activos no corrientes mantenidos para la venta” del balance consolidado a 31 de diciembre de 2019. La opción de compraventa expiraba el día 30 de septiembre de 2019, la Sociedad novó el contrato de opción de compra, modificándose el plazo de ejecución de la opción de compra hasta el 16 de enero de 2020. Con fecha 15 de enero de 2020, la Sociedad participada Inversiones Go Love S.L.U cedió la opción de compra a la Sociedad participada BGO Inversiones Love suelo S.L.U quien ha ejercido la compraventa del terreno con fecha 16 de enero de 2020 por un importe de 1.053.502,71 euros.
- Activación de trabajos de mejora en curso del Edificio de Oficinas Albarracín 34 (Madrid), y en el Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123 (Madrid)

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus inversiones inmobiliarias. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Órgano de Administración considera que la cobertura de dichos riesgos es suficiente.

a) Bienes totalmente amortizados

A 30 de junio de 2021 y 2020, el Grupo no tiene elementos de inversiones inmobiliarias incluidos en balance y totalmente amortizados.

b) Seguros

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de las inversiones inmobiliarias, considerando los administradores que las mismas son suficientes.

c) Capitalización de gastos financieros.

No se han capitalizado gastos financieros a 30 de junio de 2021 ni 2020

d) Garantías

Parte de las inversiones inmobiliarias registradas en este epígrafe garantizan mediante varias hipotecas según se detalla en la Nota 12.

6. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Al 30 de junio de 2021 y 2020 el Grupo no soporta contratos de arrendamiento.

Al 30 de junio de 2021 y 2020 el Grupo tiene contratadas con los arrendatarios las siguientes cuotas de

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente detallados de la siguiente manera:

	Euros	Euros
	30/06/21	30/06/20
Hasta un año	3.324.630,60	3.213.751,97
Entre uno y cinco años	5.131.684,85	2.713.637,35
Más de 5 años	23.170,63	17.498,80
Total	8.479.486,08	5.944.888,12

7. ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1. Análisis por categorías

Activos financieros

	Activos financieros a largo plazo	
	Créditos/Otros	
	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	725.741,30	695.900,78
Total	725.741,30	695.900,78
	Activos financieros a corto plazo	
	Créditos/Otros	
	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8)	788.612,83	707.453,45
Total	788.612,83	707.453,45
Total activos financieros	1.514.354,13	1.403.354,23

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio
de 2021**

Pasivos financieros

		Pasivos financieros a largo plazo					
		Deudas con entidades de crédito		Créditos/Otros		Total	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 12)		26.518.525,43	38.155.919,83	10.730.169,06	5.285.801,46	37.248.694,49	43.441.721,29
Total		26.518.525,43	38.155.919,83	10.730.169,06	5.285.801,46	37.248.694,49	43.441.721,29
		Pasivos financieros a corto plazo					
		Deudas con entidades de crédito		Créditos/Otros		Total	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 12)		13.743.624,00	1.742.154,34	3.699.182,46	2.037.772,48	17.442.806,46	3.779.926,82
Total		13.743.624,00	1.742.154,34	3.699.182,46	2.037.772,48	17.442.806,46	3.779.926,82
Total pasivos financieros		40.262.149,43	39.898.074,17	14.429.351,52	7.323.573,94	54.691.500,95	47.221.648,11

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

7.2 Análisis por vencimientos

Activos financieros

	Activos financieros						
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total
Fianzas (Nota 8)	323.940,49	135.590,76	28.566,80	26.560,42	117.833,34	23.486,88	655.978,69
Otras inversiones financieras (Nota 8)	415.107,97	127.645,76	113.116,24	89.423,83	63.517,25	-	808.811,07
Instrumentos financieros derivados (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-
Clientes (Nota 8)	8.154,77	-	-	-	-	-	8.154,77
Deudores varios (Nota 8)	41.409,60	-	-	-	-	-	41.409,60
Total	788.612,83	263.236,52	141.683,04	115.984,25	181.350,59	23.486,88	1.514.354,13

Pasivos financieros

	Pasivos financieros						
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Total
Deudas con entidades de crédito (Nota 12)	13.743.624,00	898.461,22	25.620.064,21	-	-	-	40.262.149,43
Fianzas (Nota 12)	756.862,53	144.231,56	46.622,40	150.183,84	181.658,38	23.486,88	1.303.045,59
Deudas con empresas del Grupo (Nota 12 y 16)	1.251.176,85	-	-	-	-	10.183.986,00	11.435.162,85
Otros pasivos financieros (Nota 12)	1.691.143,08	-	-	-	-	-	1.691.143,08
Total	17.442.806,46	1.042.692,78	25.666.686,61	150.183,84	181.658,38	10.207.472,88	54.691.500,95

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

8. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es como sigue (en euros):

	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:		
Fianzas	332.038,20	416.730,18
Otros activos financieros	393.703,10	279.170,60
Total	725.741,30	695.900,78
	30/06/2021	31/12/2020
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
Fianzas	323.940,49	196.026,93
Otros activos financieros	415.107,97	103.912,10
Instrumentos financieros derivados (nota 12)	-	13,54
Clientes	101.576,49	420.205,41
Deterioro de valor de créditos comerciales	(93.421,72)	(98.637,35)
Deudores varios	41.409,60	85.932,82
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 13)	414.152,54	278.404,90
Total	1.202.765,37	985.858,35
Total préstamos y partidas a cobrar	1.928.506,67	1.681.759,13

El valor contable de las fianzas no difiere significativamente de su valor razonable. El vencimiento de las fianzas depositadas a largo plazo es similar al del contrato de arrendamiento suscrito con cada uno de los inquilinos.

El importe de *Otros activos financieros* recoge el saldo con clientes derivado de la linealización de las rentas en función de lo estipulado en los diferentes contratos de arrendamiento.

El resto de la partida del epígrafe *clientes por ventas y prestaciones* a 30 de junio de 2021 por importe de 101.576,49 euros (420.205,41 euros al 31 de diciembre de 2020) se corresponde principalmente con el importe pendiente de cobro de algunas rentas facturadas a los inquilinos. El Grupo evalúa al cierre del ejercicio mediante una estimación individualizada del riesgo de los créditos impagados cuando ha transcurrido el plazo de seis meses desde el vencimiento del crédito, la necesidad de dotar provisión por deterioro de créditos comerciales. Al 30 de junio de 2021 el Grupo tiene constituida una provisión por este concepto por importe de 93.421,72 euros (98.637,35 euros al 31 de diciembre de 2020).

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

Al 31 de diciembre de 2020 los activos y pasivos correspondientes a la inversión inmobiliaria de la empresa del Grupo Inversiones Go Love, S.L. se encontraban clasificados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

El 12 de marzo de 2021, el comprador potencial notificó por carta que daba por terminado el acuerdo, siendo reclasificados los activos y pasivos a las cuentas correspondientes de balance (Nota 5).

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de los saldos bancarios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cuentas corrientes	5.112.342,28	7.868.712,18
Total	5.112.342,28	7.868.712,18

Existen restricciones a la disponibilidad de los fondos depositados en determinadas cuentas bancarias de acuerdo con lo estipulado en los contratos de financiación existentes con diversas entidades bancarias (Nota 12). El importe pignorado al 30 de junio de 2021 asciende a 1.563.014,27 euros (1.497.583,39 euros al cierre al 31 de diciembre de 2020).

11. FONDOS PROPIOS

Capital y prima de emisión

A 31 de diciembre de 2021 el capital social y la prima de emisión ascendían a 6.595.006,00 euros y 55.132.055,00 euros respectivamente.

Con fecha 5 de marzo de 2020 la Sociedad Dominante procedió a realizar una devolución parcial de prima de emisión a sus accionistas por importe de 31.331.361,25 euros.

El detalle del capital y prima de emisión a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en euros):

	<u>30/06/21</u>	<u>31/12/20</u>
Capital escriturado	6.595.006,00	6.595.006,00
Prima de asunción	23.800.693,75	23.800.693,75
	30.395.699,75	30.395.699,75

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

El capital social de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2021 se compone de 6.595.006 acciones (6.595.006 acciones al 31 de diciembre de 2020) de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas.

La prima de emisión es de libre disposición.

La Sociedad tiene sus acciones admitidas a cotización en el BME Growth Market de BME MTF Equity desde el 24 de septiembre de 2019.

El valor de cotización de la Sociedad Dominante al 30 de junio de 2021 es de 2,22 euros por acción (5,70 euros por acción a 30 de junio de 2020). El valor medio de cotización, calculado como el importe total negociado en el periodo entre el número de acciones totales negociadas en el periodo, a 30 de junio de 2021 es nulo dado que no ha habido negociación en el primer semestre de 2021 (8,84 euros por acción a 30 de junio de 2020).

Difusión de las acciones

De acuerdo con la normativa del BME Growth Market de BME MTF Equity, la Sociedad tiene que contar con accionistas que ostenten la titularidad de acciones con un porcentaje inferior al 5% del capital social y posean un número de acciones que, como mínimo, corresponda con cualquiera de las magnitudes siguientes:

- Un valor estimado de mercado de dos millones de euros, considerando el valor de referencia fijado por el consejo de administración de la Sociedad el 10 de septiembre de 2019 en 14,40 euros.
- 25% de las acciones emitidas por la Sociedad.

Durante el ejercicio 2019 y con el fin de cumplir con los requisitos de difusión establecidos en la Circular 1/2020 de BME Growth (anteriormente regulado por la Circular 2/2018 del MAB), GreenOak Europe II Investments, S.a.r.l procedió a vender 154.824 acciones a nuevos accionistas, que actualmente participan en conjunto de un 2,47% de la Sociedad Dominante, perdiendo así su carácter de Sociedad Unipersonal.

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el principal accionista de la Sociedad Dominante es GreenOak Europe II Investments, S.a.r.l. con un porcentaje de participación del 97,53%.

Así mismo la Sociedad Dominante, posee al 30 de junio de 2021 el 0,14% de sus propias acciones (8.893 acciones) (8.369 acciones al 31 de diciembre de 2020). Estas acciones fueron adquiridas a su accionista mayoritario en septiembre de 2019.

Reservas y resultados negativos de ejercicios anteriores

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

El detalle de las reservas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente en euros:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Reservas en la Sociedad dominante:		
Reservas voluntarias	(32.103,63)	(32.103,63)
Reserva legal	1.319.001,20	43.861,49
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(270.325,07)	(270.325,07)
Total reservas de la Sociedad dominante	<u>1.016.572,50</u>	<u>(258.567,21)</u>
Otras reservas de la Sociedad Dominante	-	569.195,14
Reservas en Sociedades Consolidadas	426.034,91	1.169.243,41
TOTAL	<u>1.442.607,41</u>	<u>1.479.871,34</u>

Reserva legal: De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital y atendiendo a lo establecido en el artículo 6.2 de Ley 11/2009, de 26 de octubre, por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, la sociedad de responsabilidad limitada debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% del capital social. No podrá exceder el 20% del capital social. La reserva legal sólo podrá utilizarse para aumentar el capital social. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la reserva legal tiene un saldo de 1.319.001,20 y 43.861,49 euros, respectivamente.

Aportaciones de socios

El importe total de este epígrafe al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a 792.000,00 euros.

Propuesta de distribución del resultado

La distribución del resultado del ejercicio 2020 de la Sociedad Dominante, aprobada por los accionistas de la misma, fue la siguiente (en euros):

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

	2020
Resultado del ejercicio	65.631.557,01
<u>Aplicación</u>	
Reserva legal	1.275.139,71
Dividendo a cuenta	63.596.473,18
Distribución de dividendo	759.944,12
	65.631.557,01

Aportación al resultado consolidado

La aportación al resultado consolidado por sociedad al 30 de junio de 2021 es la siguiente (en euros):

	Resultados individuales	Eliminaciones y ajustes de consolidación	Resultados aportados
Greenoak Spain Holding Socimi I II, S.A.	(160.660,67)	-	(160.660,67)
Greenoak Propco Garden, S.L.	181.470,97	-	181.470,97
Inversiones GO Spain Alba, S.L.	76.118,74	-	76.118,74
GO Powder, S.L.	(448.554,44)	-	(448.554,44)
Inversiones GO Love, S.L.	(156.746,52)	-	(156.746,52)
	(508.371,92)	-	(508.371,92)

La aportación al resultado consolidado por sociedad al 30 de junio de 2020 fue la siguiente (en euros):

	Resultados individuales	Eliminaciones y ajustes de consolidación	Resultados aportados
Greenoak Spain Holding Socimi I II, S.A.	67.056.874,67	(2.014.622,44)	65.042.252,23
Greenoak Propco Garden, S.L.	432.216,96	-	432.216,96

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

Inversiones GO Spain Alba, S.L.	228.343,13	-	228.343,13
GO Powder, S.L.	(445.832,13)	-	(445.832,13)
Inversiones GO Love, S.L.	(181.948,58)	-	(181.948,58)
Bgo Inversiones Love suelo, S.L.	(62.436,72)		(62.436,72)
	67.027.217,33	(2.014.622,44)	65.012.594,89

Dividendo a cuenta

Con fecha 27 de febrero, 5 de agosto y 3 de diciembre de 2020 la Sociedad Dominante procedió a distribuir dividendos a cuenta del ejercicio 2020 por importe de 41.196.473,18 euros, 8.500.000,00 euros y 13.900.000,00 euros.

Estas cantidades a distribuir no excedían de los resultados obtenidos desde el fin del último ejercicio, deducida la estimación del Impuesto sobre Sociedades a pagar sobre dichos resultados, la reserva legal a dotar y las pérdidas de ejercicios anteriores, en línea con lo establecido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital del Real Decreto 1/2010 de 2 de julio. Los estados contables provisionales formulados de acuerdo con los requisitos legales y que ponían de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de los mencionados dividendos se exponen a continuación:

Datos de la Sociedad Dominante	Euros
Beneficios distribuibles al 27 de febrero de 2020:	42.745.641,22
Menos Estimación Impuesto sobre Sociedades	-
Menos, dotación requerida a reserva legal	(1.275.139,71)
Menos, pérdidas de ejercicios anteriores	(270.325,07)
Estimación de beneficios distribuibles del ejercicio 2020	41.200.176,44
Saldos de tesorería al 27 de febrero de 2020	78.141.124,63
Dividendos a cuenta distribuidos	41.196.473,18
Tesorería al 31 de diciembre de 2020	4.637.586,89

Datos de la Sociedad Dominante	Euros
Beneficios distribuibles al 5 de agosto de 2020:	67.056.874,67
Menos Estimación Impuesto sobre Sociedades	-
Menos, dotación requerida a reserva legal	(1.275.139,71)
Menos, pérdidas de ejercicios anteriores	(270.325,07)

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

Estimación de beneficios distribuibles del ejercicio 2020	65.511.409,89
Saldos de tesorería al 5 de agosto de 2020	9.803.129,53
Dividendos a cuenta distribuidos	8.500.000,00
Tesorería al 31 de diciembre de 2020	4.637.586,89

Datos de la Sociedad Dominante	Euros
Beneficios distribuibles al 3 de diciembre de 2020:	65.961.629,77
Menos Estimación Impuesto sobre Sociedades	-
Menos, dotación requerida a reserva legal	(1.275.139,71)
Menos, pérdidas de ejercicios anteriores	(270.325,07)
Estimación de beneficios distribuibles del ejercicio 2020	64.416.164,99
Saldos de tesorería al 3 de diciembre de 2020	17.429.755,10
Dividendos a cuenta distribuidos	13.900.000,00
Tesorería al 31 de diciembre de 2020	4.637.586,89

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

12. DEBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

El detalle de los débitos y partidas a pagar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
Deudas con empresas del Grupo (nota 16)	10.183.986,00	4.333.986,00
Deudas con entidades de crédito	26.518.525,43	38.155.919,83
Fianzas	546.183,06	951.815,46
Total	37.248.694,49	43.441.721,29
	30/06/2021	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
Deudas con empresas del Grupo (nota 16)	1.251.176,85	549.765,58
Deudas con entidades de crédito	13.743.624,00	1.742.154,34
Fianzas	756.862,53	267.240,88
Acreeedores varios	1.691.143,08	1.220.766,02
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 13)	172.510,74	1.530.542,13
Total	17.615.317,20	5.310.468,95
Total débitos y partidas a pagar	54.864.011,69	48.752.190,24

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

12.1. Fianzas

Las garantías y depósitos recibidos se corresponden con las fianzas recibidas de los edificios a que se refiere la nota 5 de esta memoria consolidada referente a las inversiones inmobiliarias.

12.2. Deudas con entidades de crédito

El epígrafe Deudas con entidades de crédito comprende los siguientes préstamos:

1. Préstamo hipotecario por importe de 16.000.000,00 euros concedido el 22 de marzo de 2017 por el Banco Sabadell. El valor neto contable de los activos hipotecados asociados a este préstamo al 30 de junio de 2021 asciende a 25.534.204,63 euros (25.776.360,91 euros al 31 de diciembre de 2020).

El Grupo deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas semestrales, produciéndose la primera de ellas con fecha 22 de septiembre de 2017. A 30 de junio de 2021 el Grupo ha amortizado cuotas por importe de 3.050.000,00 euros (2.612.500,00 euros al 31 de diciembre de 2020). La última cuota de amortización, pagadera en la fecha de vencimiento final del préstamo, será equivalente al principal pendiente del mismo.

El valor en libros del préstamo al 30 de junio de 2021 ha sido registrado a coste amortizado por importe 13.258.090,19 euros (13.356.541,22 euros al 31 de diciembre de 2020). Las condiciones más relevantes son las que se detallan a continuación:

- El tipo de interés aplicable es el EURIBOR 6 meses más el 2,25%, excepto para el primer periodo de interés, que abarca desde la fecha de firma del contrato de préstamo y el 22 de septiembre de 2017, que será un interés fijo del 2,25%.
- El vencimiento del préstamo tendrá lugar el 22 de marzo de 2022.

Los intereses se pagan semestralmente. Al 30 de junio de 2021 se han devengado intereses derivados de esta financiación por importe de 153.529,69 euros (310.432,81 euros en el ejercicio 2020) calculados siguiendo el método del tipo de interés efectivo. A 30 de junio de 2021 el Grupo tiene contabilizados 79.318,75 euros (81.998,44 euros al 31 de diciembre de 2020) de intereses devengados y pendientes de pago.

El préstamo incluye las siguientes cláusulas en relación al cumplimiento de ciertos ratios:

- Un Ratio LTV que deberá ser, en cualquier momento, inferior o igual al 60%. Este ratio se calcula como el cociente entre el principal pendiente del préstamo y el valor del activo inmobiliario.

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

- Un Ratio RCSD que deberá ser, para cada periodo de cálculo, igual o superior a 1,25. Este ratio se calcula como el cociente entre el Flujo de Caja Generado y el Servicio de la Deuda correspondiente al periodo de cálculo de que se trate.
- Un Ratio de apalancamiento que deberá ser, en todo momento, inferior o igual a 55/45. Este ratio se calcula como el cociente entre el principal pendiente del préstamo y los Fondos Propios de la Sociedad.

El incumplimiento de cualquiera de los Ratios Financieros se entenderá como incumplimiento del contrato de préstamo y supondrá la obligación de amortizar totalmente el préstamo hipotecario.

A juicio de los Administradores de la Sociedad dependiente, a 30 de junio y a fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios consolidados la misma cumple con los ratios financieros establecidos en el contrato de préstamo.

Adicionalmente, el contrato de préstamo obliga al Grupo a tener abiertas cuatro cuentas corrientes:

- Cuenta corriente principal: donde se ingresen los cobros de los arrendatarios y se paguen todos los conceptos relacionados con la explotación de la inversión inmobiliaria. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 1.342.984,14 euros (1.090.426,57 euros al 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de seguros: donde se ingresen las cantidades derivadas del Contrato de Seguro y que deben destinarse a la indemnización o compensación del daño causado. Al 30 de junio de 2021 el saldo de dicha cuenta asciende a 119,20 euros y al 31 de diciembre de 2020 dicha cuenta tiene saldo cero.
- Cuenta de fianzas: donde se depositen las fianzas de los arrendatarios que no sean transferidas a INCASOL. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 229.429,67 euros (163.678,85 euros al 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda: donde se depositen el saldo inicial equivalente al importe del servicio de la deuda de los siguientes 6 meses (en cada año desde el 22 de marzo de 2017 se debe actualizar el saldo). El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 530.994,45 euros (531.094,45 euros al 31 de diciembre de 2020).

El Grupo ha constituido una serie de garantías, tales como un derecho real de prenda de la totalidad de las participaciones sociales sobre la dependiente GreenOak Propco Garden, S.L.U. otorgada por el Socio Único, un derecho real de prenda sobre los derechos de crédito derivados del préstamo intragrupo (Nota 16), un derecho real de prenda sobre los derechos de crédito al reembolso de los saldos de todas las cuentas corrientes abiertas, un derecho real de prenda de todos los derechos de crédito derivados de los contratos de arrendamiento actuales y futuros y una escritura de hipoteca inmobiliaria sobre el Activo inmobiliario (Nota 5).

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

El 22 de marzo de 2017, el Grupo procedió a contratar con Banco Sabadell un contrato de cobertura de riesgos de tipo de interés. El vencimiento fue el pasado 22 de marzo de 2020 y el Grupo no procedió a su renovación.

El Grupo constituyó una hipoteca sobre el inmueble, en garantía del cumplimiento de las obligaciones de pago del contrato de préstamo, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés como condición esencial para la concesión de estos contratos. La hipoteca se constituye por un plazo de duración de hasta 22 de marzo de 2022, existiendo para el Grupo un derecho de cancelación con anterioridad a dicha fecha en caso de que las obligaciones garantizadas hayan quedado extinguidas. El Grupo podrá solicitar una cancelación anticipada en el caso en que las obligaciones derivadas del préstamo bancario, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés estén completamente saldadas.

2. Préstamo hipotecario por importe de 12.500.000,00 euros concedido el 18 de julio de 2018 por el Banco Sabadell S.A. La disposición del capital del préstamo se realiza en dos tramos:

- Disposición del primer tramo: en la misma fecha 18 de julio de 2018 se ponía a disposición del Grupo la cantidad de 12.000.000,00 euros.
- Disposición del segundo tramo: El Grupo está obligado a destinar el importe restante de 500.000,00 euros exclusivamente a financiar el 100% del Plan de CAPEX. El Grupo podrá solicitar disposiciones de este segundo tramo hasta el 18 de julio de 2021; el importe no dispuesto en dicha fecha quedará cancelado e indisponible. Cada disposición de este tramo deberá realizarse por un importe no superior al 100% del Plan de CAPEX para ejecutar el proyecto para el que se solicita dicha disposición.

Con fecha 3 de julio de 2020 el Grupo acordó incluir una condición suspensiva adicional en relación a las disposiciones del tramo B. Dicha condición consiste en que ATC Arquitectos Técnicos de Control S.L.P. actuando como Project monitor certifique que el Grupo ha abonado conforme al plan de Capex un importe de 1.120.677,40 euros con carácter previo a cualquier solicitud de disposición del tramo B.

Con fecha 29 de enero de 2021 el Grupo dispuso del tramo B de capex por importe de 500.000 euros.

El valor de los activos hipotecados a 30 de junio de 2021 asciende a 20.454.999,27 euros (20.427.209,18 euros a 31 de diciembre de 2020).

El Grupo deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas trimestrales, produciéndose la primera de ellas con fecha 18 de octubre de 2018. A 30 de junio de 2021 el Grupo ha amortizado cuotas por importe de 810.000,00 euros (630.000,00 euros a 31 de diciembre de 2020). La última cuota de amortización, pagadera en la fecha de vencimiento final del préstamo, será equivalente al principal pendiente del mismo.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

Con fecha 3 de julio de 2020 el grupo firmó una novación al contrato de financiación, donde se acordó un periodo de carencia de 6 meses en la financiación (para las cuotas de julio y octubre de 2020) extendiendo así el vencimiento final del contrato de financiación al 18 de enero de 2024.

El valor en libros del préstamo al 30 de junio de 2021 ha sido registrado a coste amortizado por importe de 11.536.518,70 euros (11.349.638,21 euros a 31 de diciembre de 2020). Las condiciones más relevantes son las que se detallan a continuación:

- El tipo de interés aplicable es el EURIBOR 3 meses más el 2%, excepto para el primer periodo de interés, que abarca desde la fecha de firma del contrato de préstamo y el 18 de octubre de 2018, que será un interés fijo de 2%.
- El vencimiento del préstamo tendrá lugar el 18 de enero de 2024.

Los intereses se pagan trimestralmente. Al 30 de junio de 2021 se han devengado intereses derivados de esta financiación por importe de 117.401,67 euros (290.466,92 euros al 31 de diciembre de 2020) calculados siguiendo el método del tipo de interés efectivo. A 30 de junio de 2021 el Grupo tiene contabilizados 49.631,67 euros (162.338,33 euros al 31 de diciembre de 2020) de intereses devengados y pendientes de pago.

El préstamo incluye las siguientes cláusulas en relación al cumplimiento de ciertos ratios:

- Un Ratio LTV que deberá ser, en cualquier momento, inferior o igual al 61%. Este ratio se calcula como el cociente entre el principal pendiente del préstamo y el valor del activo inmobiliario.
- Un Ratio RCSD que deberá ser, para cada periodo de cálculo, igual o superior a 1,25. Este ratio se calcula como el cociente entre el Flujo de Caja Generado y el Servicio de la Deuda correspondiente al periodo de cálculo de que se trate.
- Un Ratio de apalancamiento que deberá ser, en todo momento, inferior o igual a 63/37. Este ratio se calcula como el cociente entre el principal pendiente del préstamo y los Fondos Propios de la Sociedad.

Con fecha 3 de julio de 2020 el grupo acordó con el Banco Sabadell dejar sin efecto el cumplimiento de la obligación prevista en relación al ratio financiero exclusivamente con relación al RCSD, correspondiente al periodo de cálculo entre el 1 de enero de 2020 y 31 de diciembre de 2020.

El incumplimiento de cualquiera de los Ratios Financieros se entenderá como incumplimiento del contrato de préstamo y supondrá la obligación de amortizar totalmente el préstamo hipotecario.

A juicio de los Administradores al 30 de junio de 2021 el Grupo cumple con los ratios financieros establecidos en el contrato de préstamo, a excepción de la mencionada dispensa del cumplimiento del

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

RCSD.

Adicionalmente, el contrato de préstamo obliga al Grupo a tener abiertas cuatro cuentas corrientes:

- Cuenta corriente principal: donde se ingresen los cobros de los arrendatarios y se paguen todos los conceptos relacionados con la explotación de la inversión inmobiliaria. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 487.237,41 euros (398.239,25 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de seguros: donde se ingresen las cantidades derivadas del Contrato de Seguro y que deben destinarse a la indemnización o compensación del daño causado. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 6.247,04 euros (6.449,25 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de fianzas: donde se depositen las fianzas de los arrendatarios que no sean transferidas al IVIMA. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 395.789,63 euros (395.840,95 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda: donde se depositen el saldo inicial equivalente al importe del servicio de la deuda de los siguientes 3 meses (en cada año desde el 18 de julio de 2018 se debe actualizar el saldo). El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 149.898,17 euros (149.949,39 euros a 31 de diciembre de 2020).

El Grupo constituyó una serie de garantías tales como un derecho real de prenda de la totalidad de las participaciones sociales sobre la dependiente Inversiones Go Spain Alba, S.L.U. otorgada por el Socio Único, un derecho real de prenda sobre los derechos de crédito al reembolso de los saldos de todas las cuentas corrientes abiertas, un derecho real de prenda de todos los derechos de crédito derivados de los contratos de arrendamiento actuales y futuros y una escritura de hipoteca inmobiliaria sobre el Activo inmobiliario (Nota 5).

El 18 de julio de 2018, el Grupo procedió a contratar con Banco Sabadell, S.A. un contrato de cobertura de riesgos de tipo de interés según los siguientes detalles.

Producto	Tipo de transacción	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Índice/ strike	Nocional vivo	Valoración	Fecha de valoración
CAP	Venta	18/07/18	18/10/21	2,0	8.437.500	0,00	30/06/21

El Grupo constituyó una hipoteca sobre el inmueble, en garantía del cumplimiento de las obligaciones de pago del contrato de préstamo, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés como condición esencial para la concesión de estos contratos. La hipoteca se constituye por un plazo de duración de hasta el 18 de enero 2024, existiendo para el Grupo un derecho de cancelación con anterioridad a dicha fecha en caso de que las obligaciones garantizadas hayan quedado extinguidas. El Grupo podrá solicitar una cancelación anticipada en el caso en que las obligaciones derivadas del

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

préstamo bancario, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés estén completamente saldados.

3. Préstamo hipotecario por importe de 19.880.000,00 euros concedido el 20 de diciembre de 2018 por la entidad financiera Banco Santander, S.A. La disposición del capital del préstamo se realiza en dos tramos:
- Disposición del primer tramo: en la misma fecha 20 de noviembre de 2018 se pone a disposición del Grupo la cantidad de 14.880.000,00 euros.
 - Disposición del segundo tramo: el Grupo está obligado a destinar el importe restante de 5.000.000,00 euros exclusivamente a financiar el 100% del Plan de CAPEX. El Grupo podrá solicitar disposiciones de este segundo tramo hasta el 20 de junio de 2021; el importe no dispuesto en dicha fecha quedará cancelado e indisponible. Cada disposición de este tramo deberá realizarse por un importe no superior al 100% del Plan de CAPEX para ejecutar el proyecto para el que se solicita dicha disposición.

Con fecha 28 de enero de 2021 el Grupo firmo una novación al contrato de financiación con el Banco Santander donde principalmente se estableció:

- Aumentar el importe del tramo B del contrato de financiación en 1.000.000 euros, hasta un importe máximo de 6.000.000 euros.
- Extensión del plazo de disposición del tramo B hasta el 20 de marzo de 2022.
- Se acuerda que el primer periodo de cálculo del RCSD comience en la fecha de entrada de explotación del activo inmobiliario y finalice el 31 de diciembre de 2022.

Se acuerda excepcionar del endeudamiento adicional del grupo el confirming con el Banco Santander previsto en dicho contrato de novación.

Con fecha 26 de febrero de 2021 el Grupo dispuso de 164.355,01 euros del segundo tramo. Adicionalmente, con fecha 27 de abril de 2021, 27 de mayo de 2021 y 25 de junio de 2021, el Grupo dispuso de 155.913,4 euros, 215.890,51 euros y 220.090,7 euros, respectivamente.

El valor de los activos hipotecados a 30 de junio de 2021 asciende a 26.284.064,88 euros (25.100.355,62 euros a 31 de diciembre de 2020).

El Grupo amortizará la totalidad del principal del préstamo dispuesto mediante el pago de una única cuota de amortización al vencimiento del mismo.

El valor en libros del préstamo al 30 de junio de 2021 ha sido registrado a coste amortizado por importe de 15.330.064,21 euros (14.633.443,17 euros al 31 de diciembre de 2020) a largo plazo. Las condiciones más relevantes son las que se detallan a continuación:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

- El tipo de interés aplicable es el EURIBOR 3 meses más el 1,73%, excepto para el primer periodo de interés, que abarca desde la fecha de firma del contrato de préstamo y el 20 de marzo de 2019, que era un interés fijo del 1,73%.
- El vencimiento del préstamo tendrá lugar el 20 de diciembre de 2023.

Los intereses se pagan trimestralmente. Al 30 de junio de 2021 se han devengado intereses derivados de esta financiación por importe de 129.869,36 euros (337.979,49 euros al 31 de diciembre de 2020) calculados siguiendo el método del tipo de interés efectivo. A 30 de junio de 2021 el Grupo tiene contabilizados 8.525,91 euros (7.865,73 euros al 31 de diciembre de 2020) de intereses devengados y pendientes de pago.

El préstamo incluye las siguientes cláusulas en relación al cumplimiento de ciertos ratios:

- Un Ratio LTV que deberá ser, en cualquier momento, inferior o igual al 65%. Este ratio se calcula como el cociente entre el principal pendiente del préstamo y el valor del activo inmobiliario.
- Un Ratio RCSD que deberá ser, para cada periodo de cálculo, igual o superior a 1,20. Este ratio se calcula como el cociente entre el Flujo de Caja Generado y el Servicio de la Deuda correspondiente al periodo de cálculo de que se trate.

Con fecha 11 de noviembre 2020, la compañía obtuvo un waiver firmado con el Banco Santander, debido al incumplimiento del RCSD. Este incumplimiento se debe a que la sociedad ha iniciado una reforma integral del edificio, en noviembre de 2020 y que está previsto que finalice en marzo de 2022. El Banco Santander ha concedido una dispensa de la obligación de cumplimiento del RCSD desde el 1 de enero de 2020 hasta el final del ejercicio social en el que finalicen las Obras.

El incumplimiento de cualquiera de los Ratios Financieros se entenderá como incumplimiento del contrato de préstamo y supondrá la obligación de amortizar totalmente el préstamo hipotecario.

Con fecha posterior al cierre de las presentes cuentas anuales, el grupo ha firmado una novación al contrato de financiación tal como se menciona en la nota 19 de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Adicionalmente, el contrato de préstamo obliga al Grupo a tener abiertas cuatro cuentas corrientes:

- Cuenta corriente principal: donde se ingresen los cobros de los arrendatarios y se paguen todos los conceptos relacionados con la explotación de la inversión inmobiliaria. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 101.89,43 euros (238.426,33 euros al 31 de diciembre de 2020).

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

- Cuenta de seguros: donde se ingresen las cantidades derivadas del Contrato de Seguro y que deben destinarse a la indemnización o compensación del daño causado. Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2020 dicha cuenta tiene saldo cero.
- Cuenta de fianzas: donde se depositen las fianzas de los arrendatarios que no sean transferidas al IVIMA. Al 30 de junio de 2021 tiene un saldo de 14,11 euros (0 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda: donde se deposite el excedente de las rentas generadas por el contrato de arrendamiento durante el plazo de vigencia del mismo una vez descontados los pagos realizados en relación a los gastos del Grupo. Asimismo, se depositará en esta cuenta el importe equivalente a los intereses pagaderos en los próximos 12 meses. El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 asciende a 256.902,35 euros (257.138,35 euros a 31 de diciembre de 2020).

El Grupo ha constituido una serie de garantías tales como un derecho real de prenda de la totalidad de las participaciones sociales sobre la dependiente Go Powder, S.L.U. otorgada por el Socio Único, un derecho real de prenda sobre los derechos de crédito derivados del préstamo intragrupo (Nota 15), un derecho real de prenda sobre los derechos de crédito al reembolso de los saldos de todas las cuentas corrientes abiertas, un derecho real de prenda de todos los derechos de crédito derivados de los contratos de arrendamiento actuales y futuros y una escritura de hipoteca inmobiliaria sobre el Activo inmobiliario (Nota 5).

El 20 de diciembre de 2018, el Grupo procedió a contratar con Banco Santander, S.A. un contrato de cobertura de riesgos de tipo de interés según los siguientes detalles.

Producto	Tipo de transacción	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Índice/ strike	Nacional vivo	Valoración euros	Fecha de valoración
CAP	Venta	20/12/18	20/12/21	1,0	14.880.000,00	13,35	30/06/21

El Grupo constituyó una hipoteca sobre el inmueble, en garantía del cumplimiento de las obligaciones de pago del contrato de préstamo, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés como condición esencial para la concesión de estos contratos. La hipoteca se constituye por un plazo de duración de hasta 20 de diciembre de 2023, existiendo para el Grupo un derecho de cancelación con anterioridad a dicha fecha en caso de que las obligaciones garantizadas hayan quedado extinguidas. El Grupo podrá solicitar una cancelación anticipada en el caso en que las obligaciones derivadas del préstamo bancario, así como de los contratos de cobertura de riesgos de tipo de interés estén completamente saldadas.

4. El Grupo firmó un préstamo mercantil por importe de 560.000 euros concedido el 30 de junio de 2020 por el Banco Sabadell, S.A. y fecha de vencimiento 30 de junio de 2022.

Deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas semestrales, produciéndose la primera de ellas

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

con fecha 30 de junio de 2021. La última cuota de amortización, pagadera en la fecha de vencimiento final del préstamo, será equivalente al principal pendiente del mismo.

El valor en libros del préstamo al 30 de junio de 2021 ha sido registrado a coste amortizado por importe de 374.407,89 euros (558.451,57 euros al 31 de diciembre de 2020).

Las condiciones más relevantes son las que se detallan a continuación:

- El tipo de interés aplicable es del 2%.

Los intereses se pagan semestralmente. Al 30 de junio de 2021 se han devengado intereses derivados de esta financiación por importe de 5.600,00 euros calculados siguiendo el método del tipo de interés efectivo (6.360,02. a 31 de diciembre de 2020). A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Grupo no tiene intereses devengados y pendientes de pago.

13. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

13.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente (en euros):

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activos		
H.P. deudora por IVA	414.152,54	278.404,90
Total activos	<u>414.152,54</u>	<u>278.404,90</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pasivos		
H.P. acreedora por IVA	93.909,14	109.833,47
H.P. acreedora por retenciones	78.601,60	1.420.708,66
Total pasivos	<u>172.510,74</u>	<u>1.530.542,13</u>

13.2 Cálculo del Impuesto de Sociedades

La conciliación entre los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades de la es la siguiente:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

	Euros		
	30/06/2021		
	Aumentos	Disminuciones	Neto
Saldo de ingresos y gastos agregado del ejercicio			(508.371,92)
Impuesto sobre sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuestos			(508.371,92)
Ajustes de consolidación			(508.371,92)
Diferencias permanentes			-
Diferencias temporales			-
Compensación de bases imponibles negativas			-
Base imponible consolidada			(508.371,92)

La base imponible expuesta en el cuadro anterior se ha obtenido como agregación de los cálculos de las bases imponibles de las sociedades que se encuadran dentro del perímetro de consolidación.

El resultado proveniente de la pérdida de control de participaciones consolidadas en sociedades mantenidas por un período inferior a tres años, queda exento de tributar en el Impuesto de Sociedades, en aplicación del artículo 21 de la Ley 27/2014. Dicho artículo establece una exención para evitar la doble imposición sobre dividendos y rentas derivadas de la transmisión de valores representativos de los fondos propios de entidades residentes y no residentes en territorio español. Estarán exentos los dividendos o participaciones si se cumplen los siguientes requisitos:

- Que el porcentaje de participación en el capital social o de los dividendos de la entidad sea del 5% como mínimo, o que el valor de adquisición de la participación sea superior a 20 millones de euros.
- Adicionalmente, en el caso de participaciones en el capital o en los fondos propios de entidades no residentes en territorio español, que la entidad participada haya estado sujeta y no exenta por un impuesto extranjero de naturaleza idéntica o análoga a este impuesto a un tipo nominal de, al menos, el 10% en el ejercicio en que se hayan obtenido los beneficios.

El Grupo no consolida fiscalmente, las consideraciones expuestas a continuación se han tenido en cuenta en la estimación de impuesto sobre sociedades de cada una de las filiales que forman el Grupo.

13.3 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

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

GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a los presentes estados financieros intermedios consolidados.

Al 30 de junio de 2021 las Sociedades del grupo tienen abiertos a inspección por las autoridades fiscales los principales impuestos que le son aplicables desde su constitución y cuyo periodo de liquidación ha transcurrido a 30 de junio de 2021. Los administradores de la Sociedad dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a los presentes estados financieros intermedios consolidados.

13.4 Otra información

En la lectura de la presente nota, ha de tenerse en cuenta que la Sociedad dominante y sus filiales detalladas en la nota 3.8 están acogidas al régimen especial SOCIMI.

14. EXIGENCIAS INFORMATIVAS DERIVADAS DE LA CONDICIÓN DE SOCIMI. LEY 11/2009

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 11/2009 por la que se regulan las Sociedades Anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario, se detalla a continuación la siguiente información:

- Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen reservas procedentes de ejercicios anteriores de las sociedades individuales acogidas al régimen Socimi que tuvieran que ser distribuidas a efectos consolidados. Por lo tanto, no corresponde el desglose de las mismas. Por el mismo motivo, tampoco se han distribuido dividendos con cargo a reservas. El 5 de marzo de 2020 la Sociedad Dominante distribuyó prima de emisión por importe de 31.331.361,25 euros.
- Respecto a los requisitos de inversión regulados en el artículo 3 de la Ley de SOCIMI, se pone de manifiesto que el Grupo tiene invertido, al menos el 80% del valor del activo en bienes inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento y en participaciones en el capital de entidades de las reguladas en el artículo 2.1.c de la Ley de SOCIMI. Asimismo, el Órgano de Administración manifiesta que a efectos consolidados con su matriz GREENOAK SPAIN HOLDING SOCIMI II, S.A., se cumple dicho requisito de inversión, así como el requisito de que el 80% de las rentas provengan de las actividades reguladas en el artículo 2 de la Ley de SOCIMI.

En este sentido cabe mencionar lo siguiente:

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

La fecha de adquisición de los inmuebles destinados al arrendamiento y la identificación de los mismos se encuentran detallados en la Nota 5 de la presente memoria consolidada.

Al tratarse de unos estados financieros intermedios consolidados y al ser la Sociedad dominante propietaria del 100% de las participaciones de las sociedades dependientes, la información en relación a la fecha de adquisición y detalle de las participaciones en el capital de entidades de las reguladas en el artículo 2.1.c de la Ley de SOCIMI (esto es, residentes o no en territorio español que tengan el mismo objeto social y que estén sometidas al mismo régimen en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de dividendos) se encuentra detallada en la Nota 1.2 de estos estados financieros intermedios consolidados.

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 Importe neto de la cifra de negocios.

El detalle del importe neto de la cifra de negocios y del epígrafe de otros ingresos de explotación al 30 de junio de 2021 y 2020 es como sigue (en euros):

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Cifra de negocios:		
Ingresos por arrendamientos	1.631.084,39	1.730.083,58
Ingresos por refacturación de gastos	494.198,75	882.549,81
Total	<u>2.125.283,14</u>	<u>2.612.633,39</u>

Estos ingresos corresponden a los ingresos por arrendamiento y refacturación de gastos de oficinas, plazas de garaje y naves industriales descritos en la nota 5 de esta memoria consolidada.

15.2 Otros gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada al 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente (en euros):

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Servicios exteriores:		
Reparaciones y conservación	473.058,92	438.232,50
Servicios de profesionales independientes	311.517,79	413.351,23
Primas de seguros	19.215,44	25.757,63
Servicios bancarios y similares	19.138,47	22.890,92
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	4.095,00	-
Suministros	148.557,13	203.956,80
Otros servicios	214.194,40	153.402,29
Otros tributos	177.369,62	231.967,90
Total otros gastos de explotación	<u>1.367.146,77</u>	<u>1.489.559,27</u>

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

15.3 Gastos financieros

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia consolidada al 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente (en euros):

	30/06/2021	30/06/2020
Gastos financieros		
Intereses de Deudas con entidades de crédito (Nota 12)	522.266,22	518.538,12
Diferencias de cambio	216,59	-
Gastos financieros de liquidaciones de intereses de instrumentos financieros derivados	13,54	35,50
Intereses de Préstamos con empresas del grupo (Nota 16)	204.811,27	109.206,15
Total gastos financieros	727.307,62	627.779,77

16. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS

El detalle de los saldos mantenidos con empresas del Grupo y asociadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación:

	30/06/2021	31/12/2021
Cuentas a pagar partes vinculadas corto plazo		
GreenOak Europe II Investments S.a r.l.	1.251.176,85	549.765,58
TOTAL	1.251.176,85	549.765,58
Cuentas a pagar partes vinculadas largo plazo		
GreenOak Europe II Investments S.a r.l.	10.183.986,00	4.333.986,00
TOTAL	10.183.986,00	4.333.986,00
TOTAL CUENTAS A PAGAR PARTES VINCULADAS	11.435.162,85	4.883.751,58

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 en el epígrafe "Deudas con empresas del grupo a largo y corto plazo" el grupo registra varios préstamos frente a su Accionista Mayoritario (GreenOak Europe II Investment, S.á.r.l.) por importe total de 11.435.162,85 euros (4.883.751,58 euros a 31 de diciembre 2020). Los detalles son los siguientes:

1. Préstamo concedido a Greenoak Propco Garden S.L. U. por importe de 2.093.536,00 euros, de fecha 7 de marzo de 2017, y cuya fecha de vencimiento es el 7 de marzo de 2027. Con fecha 19 de septiembre de 2019 la Sociedad realizó una disposición adicional de 70.000 euros. El importe del principal a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 2.163.536 euros. Dicho préstamo

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

es retribuíble a un tipo de interés fijo del 4% y los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio de 2021 ascendían a 371.889,6 euros (328.378,49 euros al 31 de diciembre de 2020).

2. Préstamo concedido a Go Powder, S.L.U. en fecha 29 de noviembre de 2018 por importe de 16.050.450,00 euros y cuya fecha de vencimiento es el 29 de noviembre de 2028. Con fecha 21 de diciembre de 2018 y 24 de enero de 2019 la Sociedad amortizó parcialmente el préstamo por importe de 4.740.000,00 euros y 10.000.000,00 euros respectivamente. Adicionalmente, con fecha 27 de febrero de 2020 la Sociedad realizó una disposición adicional por importe de 860.000,00 euros, siendo el saldo a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de 2.170.450,00 euros. Dicho préstamo es retribuíble a un tipo de interés fijo del 4% y los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio de 2021 ascienden a 265.037,25 euros (221.387,09 euros al 31 de diciembre de 2020).
3. Préstamo concedido a Inversiones Go Love, S.L.U. en fecha 29 de noviembre de 2018, la sociedad recibió un préstamo por importe de 5.850.000 euros, para la adquisición del terreno situado en la localidad de Amorebieta, Vizcaya. El vencimiento de dicho préstamo es el 29 de noviembre de 2028. Dicho préstamo es retribuíble a un tipo de interés fijo del 4% y los intereses pendientes de pago a fecha de cierre ascienden a 614.250,00 euros (496.600,00 euros a 31 de diciembre de 2020).

Los gastos financieros derivados de dichos préstamos con empresas del Grupo registrados durante el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020 son los siguientes:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Gastos financieros:		
GreenOak Europe II Investments S.a r.l.	231.916,82	109.206,15
	<u>231.916,82</u>	<u>109.206,15</u>

16.1 Retribuciones al Órgano de Administración y alta dirección.

Durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los miembros del Órgano de Administración del grupo no han recibido remuneración alguna, excepto el Presidente del Consejo de Administración, la Sociedad Peña Abogados y Asesores Tributarios, S.L.U que recibe una retribución de 12.000,00 euros anuales. Al 30 de junio 2021 se han devengado 6.000,00 euros en concepto de remuneración del Presidente del Consejo de Administración.

Por otro lado, el Grupo tiene suscrito un contrato de prestación de servicios con Citco Corporate Management (Madrid) S.L. entre los que se incluye la administración del mismo por los que han facturado unos honorarios totales durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 de 164.980,20 euros (203.075,83 al

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

30 de junio de 2020).

El Grupo no tiene personal.

Adicionalmente en cumplimiento de lo establecido en la Ley Orgánica 3/2007, a continuación, se indica la distribución por sexos de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2021.

	<u>Nº Hombres</u>	<u>Nº Mujeres</u>
Presidente	1	-
Consejeros	2	-
Total	3	-

16.2 Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares y realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte del Consejo de Administración

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés del Grupo, durante el ejercicio los miembros del Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

Asimismo, los administradores de la Sociedad dominante no poseen ninguna participación directa o indirecta, tanto ellos como las personas vinculadas a que se refiere el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital, en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social.

La sociedad Peña Abogados y Asesores Tributarios, S.L., representada Juan Rosales Rodríguez, ha notificado que posee cargos o funciones en otras sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad, que han sido comunicados debidamente al Accionista Mayoritario de la Sociedad Dominante, quien toma las decisiones financieras y operativas sobre la misma, siendo este un mero representante legales en base al contrato de prestación de servicios que existe entre la Sociedad y las mismas.

17 INFORMACION MEDIOAMBIENTAL

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, el mismo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en los presentes estados financieros intermedios consolidados respecto a información de cuestiones medioambientales.

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

18 INFORMACIÓN SEGMENTADA

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos, entendiendo en este caso la tipología de los inmuebles que poseen las Sociedades (industrial, oficinas, otros) para el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 se muestra a continuación:

Conceptos	Naves	Oficinas	Otros	Total
Importe neto de la cifra de negocios.	-	1.631.084,39	-	1.631.084,39
Otros ingresos de explotación.	-	494.198,75	-	494.198,75
Otros gastos de explotación.	-	(1.169.623,06)	(197.523,71)	(1.367.146,77)
Amortización del inmovilizado.	-	(537.183,78)	-	(537.183,78)
Otros resultados.	-	-	(2.016,89)	(2.016,89)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-	(46.540,22)	58.491,62	218.935,70
Gastos financieros.	-	-	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	-	(609.427,49)	(117.650,00)	(727.077,49)
Diferencias de cambio.	-	(13,54)	-	(13,54)
RESULTADO FINANCIERO	-	-	(216,59)	(216,59)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE LAS OPERACIONES CORRIENTES	-	(609.441,03)	(117.866,59)	(727.307,62)
Resto de activos del segmento	-	77.668.958,94	9.188.261,87	86.857.220,81
TOTAL ACTIVOS DEL SEGMENTO	-	77.668.958,94	9.188.261,87	86.857.220,81
Resto de pasivos del segmento	-	48.195.899,08	6.668.112,61	54.864.011,69
TOTAL PASIVOS DEL SEGMENTO	-	48.195.899,08	6.668.112,61	54.864.011,69

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos, entendiendo en este caso la tipología de los inmuebles que poseen las Sociedades (industrial, oficinas, otros) para el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 se muestra a continuación:

Conceptos	Naves	Oficinas	Otros	Total
Importe neto de la cifra de negocios.	-	1.730.083,58	-	1.730.083,58
Otros ingresos de explotación.	-	882.549,81	-	882.549,81
Otros gastos de explotación.	-	(1.286.651,72)	(202.907,55)	(1.489.559,27)
Amortización del inmovilizado.	-	(510.579,49)	-	(510.579,49)
Otros resultados.	-	-	19.611,03	19.611,03
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-	(239.668,97)	244.471,34	632.105,66
Gastos financieros.	-	(600.638,72)	(27.105,55)	(627.744,27)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	-	(35,50)	-	(35,50)
Diferencias de cambio.	-	-	357,53	357,53
RESULTADO FINANCIERO	-	(600.674,22)	(26.748,02)	(627.422,24)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE LAS OPERACIONES CORRIENTES	-	214.727,96	(210.044,54)	4.683,42
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas netos de impuestos	-	-	65.007.911,47	65.007.911,47
OPERACIONES INTERRUMPIDAS	-	-	65.007.911,47	65.007.911,47
Activos no corrientes del segmento mantenidos para la venta	-	-	7.630.603,12	7.630.603,12
Resto de activos del segmento	-	74.438.916,19	29.531.290,87	103.970.207,06
TOTAL ACTIVOS DEL SEGMENTO	-	74.438.916,19	37.161.893,99	111.600.810,18
Pasivos no corrientes del segmento mantenidos para la venta	-	-	6.253.893,61	6.306.719,61
Resto de pasivos del segmento	-	46.760.583,45	1.736.661,14	48.550.070,59
TOTAL PASIVOS DEL SEGMENTO	-	46.760.583,45	7.990.554,75	54.803.964,20

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

19 HECHOS POSTERIORES

No se han puesto de manifiesto hechos posteriores al cierre de mención.

20 EXIGENCIAS INFORMATIVAS DERIVADAS DE LA CONDICIÓN DE SOCIMI, LEY 11/2009

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

Descripción	30 de junio de 2021									
a) Reservas procedentes de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido en la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre.	N/A									
b) Reservas de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en dicha ley <ul style="list-style-type: none"> • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 19% • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	N/A									
c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en esta Ley <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 18% (2009) y 19% (2010 a 2012) • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	N/A									
d) Dividendos distribuidos con cargo a reservas, <ul style="list-style-type: none"> • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo general. • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 19% • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	N/A									
e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores	N/A.									
f) Fecha de adquisición de los inmuebles destinados al arrendamiento que producen rentas acogidas a este régimen especial	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>Edificio de Oficinas Albarracín 34. Madrid</td> <td style="text-align: right;">18/07/2018</td> </tr> <tr> <td>Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123. Madrid</td> <td style="text-align: right;">29/11/2018</td> </tr> <tr> <td>Terrenos en Amorebieta (Vizcaya)</td> <td style="text-align: right;">29/11/2018</td> </tr> <tr> <td>Parque Empresarial Vallsolana Business Garden, en Sant Cugat del Vallés (Barcelona)</td> <td style="text-align: right;">22/03/2017</td> </tr> </table>	Edificio de Oficinas Albarracín 34. Madrid	18/07/2018	Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123. Madrid	29/11/2018	Terrenos en Amorebieta (Vizcaya)	29/11/2018	Parque Empresarial Vallsolana Business Garden, en Sant Cugat del Vallés (Barcelona)	22/03/2017	
Edificio de Oficinas Albarracín 34. Madrid	18/07/2018									
Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123. Madrid	29/11/2018									
Terrenos en Amorebieta (Vizcaya)	29/11/2018									
Parque Empresarial Vallsolana Business Garden, en Sant Cugat del Vallés (Barcelona)	22/03/2017									

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Memoria consolidada correspondiente al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de
2021**

g) Fecha de adquisición de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.	N/A		
h) Identificación del activo que computa dentro del 80 por ciento a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley	Edificio de Oficinas Albaracín 34. Madrid	20.454.999,27	
	Edificio de Oficinas Claudio Coello, 123. Madrid	26.284.064,88	
	Terrenos en Amorebieta (Vizcaya)	7.509.712,65	
	Parque Empresarial Vallsolana Business Garden, en Sant Cugat del Vallés (Barcelona)	25.534.204,63	
i) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, que se hayan dispuesto en el período impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas. Deberá identificarse el ejercicio del que proceden dichas reservas.	N/A		

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021**

El Consejo de Administración de GREENOAK SPAIN HOLDING SOCIMI II S.A., con fecha 22 de octubre 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021, las cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.



Juan Rosales Rodríguez
en representación de
Peña Abogados y Asesores Tributarios, S.L.U
Presidente

Javier Zarrabaeitia
Consejero

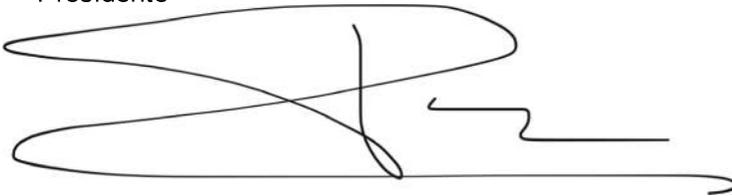
Francesco Ostuni
Consejero

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021**

El Consejo de Administración de GREENOAK SPAIN HOLDING SOCIMI II S.A., con fecha 22 de octubre 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021, las cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Juan Rosales Rodríguez
en representación de
Peña Abogados y Asesores Tributarios, S.L.U
Presidente

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop on the left and a horizontal line extending to the right with a small upward tick at the end.

Javier Zarrabaeitia
Consejero

Francesco Ostuni
Consejero

**GREENOAK SPAIN HOLDINGS SOCIMI II, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Formulación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados
correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021**

El Consejo de Administración de GREENOAK SPAIN HOLDING SOCIMI II S.A., con fecha 22 de octubre 2021 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021, las cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Juan Rosales Rodríguez
en representación de
Peña Abogados y Asesores Tributarios, S.L.U
Presidente

Javier Zarrabaeitia
Consejero

Francesco Ostuni
Consejero

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Francesco Ostuni', written in a cursive style.

GreenOak Spain Holdings SOCIMI II S.A.
NIF: A87595799
Balance de Situación
30-jun.-21

<u>ACTIVO</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A) ACTIVO NO CORRIENTE	30,498,448.29	28,404,008.33
I. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	30,498,448.29	28,404,008.33
1. Acciones y participaciones en patrimonio en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	30,498,448.29	28,404,008.33
B) ACTIVO CORRIENTE	1,601,541.20	5,927,226.85
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	-	1,289,439.96
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	4,435.00	200.00
1. Deudores varios.	4,435.00	200.00
III. Efectivo y otros activos líquidos	1,597,106.20	4,637,586.89
1. Tesorería.	1,597,106.20	4,637,586.89
2. Otros activos líquidos equivalentes.		
TOTAL ACTIVO (A + B)	32,099,989.49	34,331,235.18

GreenOak Spain Holdings SOCIMI II S.A.
NIF: A87595799
Balance de Situación
30-jun.-21

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A) PATRIMONIO NETO	31,914,885.46	32,835,490.25
A-1) Fondos propios.	31,914,885.46	32,835,490.25
I. Capital.	6,595,006.00	6,595,006.00
1. Capital escriturado.	6,595,006.00	6,595,006.00
II. Prima de emisión.	23,800,693.75	23,800,693.75
III. Reservas.	1,286,897.57	11,757.86
1. Legal y estatutarias.	1,319,001.20	43,861.49
2. Otras reservas.	(32,103.63)	(32,103.63)
IV acciones propias	(128,726.12)	(128,726.12)
V. Resultados de ejercicios anteriores.	(270,325.07)	(270,325.07)
1. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).	(270,325.07)	(270,325.07)
VI. Otras aportaciones de socios.	792,000.00	792,000.00
VII. Resultado del ejercicio.	(160,660.67)	65,631,557.01
VIII. (Dividendo a cuenta).	-	(63,596,473.18)
B) PASIVO CORRIENTE	185,104.03	1,495,744.93
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para	-	48,591.00
II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	185,104.03	1,447,153.93
1. Acreedores varios.	107,336.48	28,177.53
2. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	77,767.55	1,418,976.40
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B)	32,099,989.49	34,331,235.18

GreenOak Spain Holdings SOCIMI II S.A.
NIF: A87595799
Pérdidas y Ganancias
30-jun.-21

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
1. Importe neto de la cifra de negocios.	-	1,003,224.59
2. Otros gastos de explotación.	(158,427.19)	(380,869.99)
3. Otros resultados	(2,016.89)	19,611.03
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3)	(160,444.08)	641,965.63
4. Diferencias de cambio.	(216.59)	565.14
5. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	-	254.59
B) RESULTADO FINANCIERO (4+5)	(216.59)	819.73
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	(160,660.67)	642,785.36
6. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	-	64,988,771.65
D) OPERACIONES INTERRUMPIDAS (6)	-	64,988,771.65
E) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + D)	(160,660.67)	65,631,557.01