



CIE Automotive



***MANAGING HIGH VALUE
ADDED PROCESSES***

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
RESUMIDOS CONSOLIDADOS
A 30 DE JUNIO DE 2026**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Inmovilizado material	5/6	1.877.895	1.724.910
Inmovilizado intangible		1.942.962	1.783.335
Fondo de comercio	5/6	1.923.937	1.764.551
Otros activos intangibles	5/6	19.025	18.784
Activos financieros no corrientes	7	70.859	71.350
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	7	57.347	56.053
Activos por impuesto diferido	-	238.648	230.789
Otros activos no corrientes	-	15.527	16.034
Activos no corrientes		4.203.238	3.882.471
Existencias	-	522.059	457.296
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		417.525	306.958
Clientes y otras cuentas a cobrar	-	249.014	188.478
Otros activos corrientes	-	63.878	50.981
Activos por impuestos corrientes	-	104.633	67.499
Otros activos financieros corrientes	7	101.693	188.713
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	757.228	842.393
Activos corrientes		1.798.505	1.795.360
Activos de grupo enajenables mantenidos para la venta	-	958	616
TOTAL ACTIVOS		6.002.701	5.678.447

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la dominante		1.675.067	1.449.584
Capital social	9	29.952	29.952
Acciones propias	9	(31.625)	(29.638)
Prima de emisión	9	152.171	152.171
Ganancias acumuladas	-	1.959.314	1.878.001
Dividendo a cuenta	9	-	(55.750)
Diferencia acumulada de tipo de cambio	-	(434.745)	(525.152)
Participaciones no dominantes	-	407.536	398.089
PATRIMONIO NETO		2.082.603	1.847.673
Ingresos diferidos	-	16.647	16.312
Provisiones no corrientes	11	163.367	144.713
Recursos ajenos a largo plazo	10	1.282.602	1.379.894
Pasivos por impuesto diferido	-	248.161	231.943
Otros pasivos no corrientes	-	150.003	132.946
Pasivos no corrientes		1.844.133	1.889.496
Recursos ajenos a corto plazo	10	609.518	635.377
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.135.468	998.438
Proveedores y otras cuentas a pagar	-	1.041.154	925.798
Pasivos por impuestos corrientes	-	94.314	72.640
Otros pasivos financieros corrientes	7	25	21
Provisiones corrientes	11	126.000	119.017
Otros pasivos corrientes	-	187.444	171.452
Pasivos corrientes		2.058.455	1.924.305
Pasivos de grupo enajenables mantenidos para la venta	-	863	661
TOTAL PASIVOS		3.903.451	3.814.462
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.002.701	5.678.447

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

CUENTA DE RESULTADOS INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2026	2025
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		2.164.948	2.045.370
Importe neto de la cifra de negocios	-	2.103.764	2.000.056
Otros ingresos de explotación	-	54.886	48.191
Variación de existencias de productos terminados y en curso	-	6.298	(2.877)
GASTOS DE EXPLOTACIÓN		(1.864.482)	(1.759.406)
Consumos de materias primas y materiales secundarios	-	(1.173.390)	(1.132.696)
Gastos por prestaciones a los empleados	-	(369.598)	(329.621)
Amortizaciones y deterioros	5/6	(100.596)	(93.181)
Otros ingresos / (gastos) de explotación	-	(220.898)	(203.908)
BENEFICIO DE EXPLOTACIÓN		300.466	285.964
Ingresos financieros	-	15.239	24.618
Gastos financieros	-	(44.051)	(50.327)
Diferencias de cambio	-	667	(3.467)
Resultado de instrumentos financieros a valor razonable	7	(6.002)	(1.715)
Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación	7	2.021	3.509
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		268.340	258.582
Impuesto sobre las ganancias	12	(59.797)	(54.844)
BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS DESPUÉS DE IMPUESTOS		208.543	203.738
BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS		524	324
BENEFICIO DEL PERIODO		209.067	204.062
BENEFICIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO DOMINANTES		(17.736)	(18.188)
BENEFICIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE		191.331	185.874
Beneficio por acción de actividades continuadas (euros)	9		
- Básico		1,610	1,551
- Diluido		1,610	1,551
Beneficio por acción de actividades interrumpidas (euros)	9		
- Básico		0,003	0,002
- Diluido		0,003	0,002

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2026	2025
BENEFICIO DEL PERIODO		209.067	204.062
OTRO RESULTADO GLOBAL DEL PERIODO			
Diferencias de conversión de moneda extranjera	-	90.302	(253.599)
Coberturas de flujos de efectivo	7	-	(869)
Efecto impositivo	-	-	295
Total partidas que pueden reclasificarse con posteridad al resultado		90.302	(254.173)
Ganancias y pérdidas actuariales	-	193	(62)
Efecto impositivo	-	-	-
Total partidas que no pueden reclasificarse con posteridad al resultado		193	(62)
TOTAL RESULTADO GLOBAL DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS		299.562	(50.173)
Atribuible a los propietarios de la dominante		281.866	(39.979)
Actividades continuadas	-	281.456	(40.241)
Actividades interrumpidas	-	410	262
Atribuible a participaciones no dominantes		17.696	(10.194)

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Capital social (Nota 9)	Acciones propias (Nota 9)	Prima de emisión (Nota 9)	Reserva primera conversión y otras reservas de revalorización	Diferencia conversión	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta (Nota 9)	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
Saldo a 1 de enero de 2026	29.952	(29.638)	152.171	(53.074)	(525.152)	1.931.075	(55.750)	398.089	1.847.673
RESULTADO GLOBAL 2026	-	-	-	128	90.407	191.331	-	17.696	299.562
Distribución del resultado del 2025 (Nota 9)	-	-	-	-	-	(111.491)	55.750	-	(55.741)
Transacciones con acciones propias (Nota 9)	-	(1.987)	-	-	-	1.542	-	-	(445)
Otros movimientos ^(*)	-	-	-	-	-	(197)	-	(8.249)	(8.446)
Saldo a 30 de junio de 2026	29.952	(31.625)	152.171	(52.946)	(434.745)	2.012.260	-	407.536	2.082.603

^(*) Se corresponde principalmente con dividendos a minoritarios.

Miles de euros	Capital social (Nota 9)	Acciones propias (Nota 9)	Prima de emisión (Nota 9)	Reserva primera conversión y otras reservas de revalorización	Diferencia conversión	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta (Nota 9)	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
Saldo a 1 de enero de 2025	29.952	(1.570)	152.171	(46.507)	(286.841)	1.705.797	(55.082)	416.021	1.913.941
RESULTADO GLOBAL 2025	-	-	-	(615)	(225.238)	185.874	-	(10.194)	(50.173)
Distribución del resultado del 2024 (Nota 9)	-	-	-	-	-	(109.629)	55.082	-	(54.547)
Transacciones con acciones propias (Nota 9)	-	(565)	-	-	-	(93)	-	-	(658)
Otros movimientos ^(*)	-	-	-	-	-	(81)	-	(10.033)	(10.114)
Saldo a 30 de junio de 2025	29.952	(2.135)	152.171	(47.122)	(512.079)	1.781.868	-	395.794	1.798.449

^(*) Se corresponde principalmente con dividendos a minoritarios.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Miles de euros	Nota	Periodo finalizado el 30 de junio de	
		2026	2025
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS E INTERRUMPIDAS		268.977	258.998
Ajustes al resultado		130.647	117.248
Amortización y deterioros	5/6	100.596	93.181
Resultado financiero y diferencias de tipo de cambio	4	34.147	30.891
Resultados de negocios conjuntos y asociadas	7	(2.021)	(3.509)
Resto de ajustes al resultado	-	(2.075)	(3.315)
Variaciones en el capital circulante		(3.576)	3.046
Movimientos netos en provisiones	11	2.536	5.618
Resto de variaciones en el capital circulante	-	(6.112)	(2.572)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(81.825)	(83.549)
Intereses pagados y cobrados	-	(28.339)	(28.310)
Pagos por impuestos sobre las ganancias	-	(53.682)	(55.439)
Efectivo generado por las actividades de explotación de operaciones interrumpidas	-	196	200
EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		314.223	295.743
Pagos por la adquisición de sociedades dependientes, neta de efectivo adquirido	2/3.8	(186.758)	(1.592)
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	5	(117.679)	(98.167)
Pagos por la adquisición de activos intangibles	5	(1.791)	(860)
Cobros procedentes de la venta de inmovilizado material e intangible	-	2.641	1.909
Cobros de dividendos procedentes de negocios conjuntos y asociadas	7	210	502
Desembolsos netos por inversión en negocios conjuntos y asociadas	7	(105)	-
Cobros/(Pagos) por la enajenación/adquisición de activos financieros	7	96.104	63.792
EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(207.378)	(34.416)
Cobros/(Pagos) por transacciones con acciones propias	9	(445)	(658)
Cobros procedentes de pasivos financieros con entidades de crédito	10	127.000	204.625
Pagos procedentes de pasivos financieros con entidades de crédito	10	(258.318)	(493.634)
Cobros/(Pagos) por recursos ajenos de alta rotación	10	21.742	34.669
Cobros/(Pagos) por pagarés y papel comercial	10	(16.200)	(7.800)
Subvenciones netas de capital recibidas	-	3.035	3.833
Variación neta de otras deudas	-	(6.411)	(995)
Pagos procedentes de pasivos por arrendamientos	5	(14.773)	(14.183)
Dividendos pagados a accionistas de la Sociedad dominante	9	(55.750)	(55.082)
Otros pagos/ingresos a/de participaciones no dominantes	-	(14.321)	(14.745)
EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(214.441)	(343.970)
Diferencias de cambio de efectivo y otros medios líquidos		22.627	(43.960)
(DISMINUCIÓN)/AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(84.969)	(126.603)
Efectivo y otros medios líquidos al inicio del periodo		842.528	947.628
Efectivo y otros medios líquidos al cierre del periodo	8	757.228	820.651
Efectivo y otros medios líquidos al cierre del periodo clasificados como actividades discontinuadas	-	331	374

ÍNDICE

Nota		Pág.
1	Información general	1-2
2	Combinaciones de negocios	2-3
3	Resumen de las principales políticas contables	4-14
4	Información financiera por segmentos	14-16
5	Inmovilizado material e intangible	16-19
6	Deterioro de fondo de comercio y activo inmovilizado	19-22
7	Activos financieros y derivados	23-26
8	Efectivo y otros medios líquidos	26-27
9	Patrimonio neto	27-29
10	Recursos ajenos	29-33
11	Provisiones	33-35
12	Impuesto sobre las ganancias	35-36
13	Transacciones con partes vinculadas	36-38
14	Hechos posteriores al cierre	38
ANEXO I:	RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	39-43

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

1. Información general

1.1 Grupo CIE Automotive y actividad

El Grupo CIE Automotive desarrolla sus actividades en el negocio de automoción. Este negocio se articula a través de un grupo industrial compuesto por varias sociedades que tienen como principales actividades el diseño, fabricación y venta de componentes y subconjuntos para el mercado global de automoción en tecnologías complementarias –aluminio, forja, metales y plástico– con diversos procesos asociados: mecanizado, soldadura, pintura y ensamblaje; así como el diseño y producción de techos para automóviles.

Sus principales instalaciones están ubicadas en los siguientes territorios: España (Bizkaia, Araba/Álava, Gipuzkoa, Navarra, Barcelona, Cádiz, Ourense y Pontevedra), Alemania, Francia, Portugal, Chequia, Rumanía, Italia, Marruecos, Lituania, Eslovaquia, Hungría, Norteamérica (México y Estados Unidos de América), América del Sur (Brasil), India y República Popular China.

El domicilio social de CIE Automotive, S.A. (la Sociedad dominante) se sitúa en España, “Alameda Mazarredo 69, 8º, Bilbao”.

Estructura del Grupo

En la actualidad CIE Automotive, S.A. (sociedad cotizada en Bolsa) participa de forma directa en el 100% de las siguientes sociedades: CIE Berriz, S.L., Advanced Comfort Systems Ibérica, S.L.U., Advanced Comfort Systems France, S.A.S., Autokomp Ingeniería, S.A.U., CIE Automotive Boroa, S.L.U., CIE Roof Systems, S.L.U. y CIE Automotive Roof Systems Korea, Ltd.; en su mayoría, sociedades de cartera de las que dependen las sociedades productivas del Grupo.

La relación de todas las sociedades dependientes, negocios conjuntos y asociadas al 30 de junio de 2026 y la información relativa a las mismas se detalla en el Anexo I a estas Notas explicativas que forman parte de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Todas las sociedades dependientes bajo control del Grupo CIE Automotive se han incorporado a la consolidación por el método de integración global. Las sociedades que se integran en la consolidación aplicando el método de la participación han sido desglosadas en la Nota 7.

Evolución de los negocios

Durante el primer semestre de 2025, el mercado global del automóvil aumentó su producción en un 3,8% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando la producción global de automóviles los 45,2 millones de vehículos producidos, 1,6 millones más que en el ejercicio anterior.

Durante el mismo periodo de 2026, el mercado global del automóvil ha disminuido su producción en un 1,0% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando la producción global de automóviles los 44,7 millones de vehículos producidos, 0,4 millones menos que en el ejercicio anterior.

En este contexto de mercado, el Grupo ha aumentado su cifra de negocios en un 9,3% a tipo de cambio constante, mejorando el desempeño respecto a los mercados donde opera en 10,3 puntos porcentuales, consolidando un posicionamiento diferencial y demostrando nuevamente una capacidad de adaptación operativa y crecimiento sostenible en el tiempo, resistente a los entornos más desafiantes.

A 30 de junio de 2026, el Grupo cuenta con una reserva de liquidez por importe de 1.641,7 millones de euros (Nota 3.7) que le permitirá hacer frente a los pagos necesarios para la continuidad de su negocio durante el ejercicio 2026 y el primer semestre de 2027. Del mismo modo, el Grupo ha cumplido con los “covenants” de todas sus financiaciones estructurales (Nota 10).

Con la información disponible a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los Administradores de CIE Automotive, S.A. estiman que la continuidad del negocio no está en riesgo dada la posición de solvencia y liquidez del Grupo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Variaciones en el perímetro de consolidación

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026

Con fecha 3 de marzo de 2026, el Grupo, a través de CIE Berriz, S.L., y una vez cumplidas las condiciones suspensivas habituales en este tipo de operaciones, ha suscrito un contrato para la adquisición del 100% del capital social de la sociedad Aludec, S.A., excluida la autocartera. La sociedad Aludec, S.A. posee el control de un grupo de sociedades (en adelante, "Aludec") que opera a través de un total de diez plantas productivas, de las cuales ocho se encuentran ubicadas en Europa (España y Portugal) y dos en Norteamérica (México y Estados Unidos de América). El valor de la transacción (enterprise value) asciende aproximadamente a 200 millones de euros (Nota 2).

Asimismo, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026, se han llevado a cabo las siguientes operaciones societarias, sin que ninguna de ellas haya tenido impactos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados:

- Con fecha 1 de enero, la sociedad checa CIE Praga Louny, a.s. ha iniciado un proceso de liquidación. Como consecuencia de ello, en esa misma fecha se ha modificado su denominación social a CIE Praga Louny, a.s. v likvidaci.
- Con fecha 21 de enero, se ha liquidado la sociedad china Golde Automotive Parts (Ningde) Co., Ltd.

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025

Con fecha 17 de junio de 2025, el Grupo, a través de su filial brasileña Autometal, Ltda., suscribió un contrato para la adquisición del 100% del capital social de la sociedad de nacionalidad brasileña Weidplas Brasil Indústria e Comércio de Plásticos, Ltda. El valor de la transacción (enterprise value) ascendió a aproximadamente 64 millones de euros.

A 30 de junio de 2025, el cierre de la transacción para la adquisición de la sociedad Weidplas Brasil Indústria e Comércio de Plásticos, Ltda. se encontraba sujeto a la autorización por parte de las autoridades brasileñas de defensa de la competencia. En consecuencia, a dicha fecha, esta sociedad no formaba parte del perímetro de consolidación del Grupo.

Asimismo, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, se llevaron a cabo las siguientes operaciones societarias, sin que ninguna de ellas tuviera impactos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados:

- Con fecha 5 de junio, se liquidó la sociedad barbadense Inteva Products (Barbados), Ltd.
- Con fecha 27 de junio, se liquidó la sociedad india BF Precision Pvt, Ltd.

Formulación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante el 24 de julio de 2026.

2. Combinaciones de negocios

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026

Con fecha 3 de marzo de 2026, el Grupo, a través de CIE Berriz, S.L., ha llevado a cabo la adquisición de la totalidad de las acciones de la sociedad Aludec, S.A., sociedad dominante de un grupo de sociedades dependientes (en adelante, "Aludec"), por un coste de adquisición total de 270,6 millones de euros. Dicho importe incluye un valor de empresa (enterprise value) de 200,0 millones de euros, así como los ajustes al precio habituales en este tipo de operaciones.

El coste de adquisición comprende un desembolso inicial de 250,6 millones de euros pagados en la fecha de adquisición, así como una contraprestación contingente de 20,0 millones de euros, vinculada al cumplimiento de determinados objetivos por parte de Aludec durante los tres ejercicios posteriores a la adquisición.

Aludec es un proveedor global de componentes decorativos para la industria de automoción, especializado en la fabricación de piezas de plástico y metal destinadas tanto al interior como al exterior de los vehículos. Aludec desarrolla su actividad a través de diez plantas productivas ubicadas en España, Portugal, México y Estados Unidos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

La combinación de negocios para la toma de control de Aludec, referida al 100% de la correspondiente participación, así como el detalle de activos y pasivos surgidos de la adquisición a valor razonable; y el movimiento de fondos de efectivo de la operación se resume a continuación:

Miles de euros	Nota	Activos netos a valor razonable
Inmovilizado	5	91.351
Impuestos diferidos		7.106
Activos financieros	7	14.039
Existencias		28.086
Cuentas a cobrar		23.625
Otros activos		6.312
Efectivo y equivalentes al efectivo		63.855
Activos adquiridos		234.374
Ingresos a distribuir en varios ejercicios		1.184
Provisiones	11	14.350
Deudas con entidades de crédito		10
Impuestos diferidos		19.711
Cuentas a pagar		14.421
Otros pasivos		32.163
Pasivos adquiridos		81.839
Activos netos adquiridos		152.535
Precio de compra		250.613
Pago aplazado		20.000
Valor razonable de los activos netos adquiridos		(152.535)
Fondo de Comercio	5	118.078

El movimiento de fondos de efectivo de la operación fue el siguiente:

Contraprestación satisfecha	250.613
Efectivo y equivalentes al efectivo en la dependiente adquirida	(63.855)
Salida / (Entrada) de efectivo en la adquisición	186.758

Este fondo de comercio resultante en la adquisición se ha atribuido a la futura rentabilidad del negocio adquirido y las sinergias que se esperan obtener después de la adquisición por parte del Grupo y una vez adaptado a su modelo de gestión.

Los principales ajustes reconocidos han consistido en la valoración de activos inmovilizados a valor razonable, así como el registro de pasivos contingentes preexistentes correspondientes a la valoración de potenciales riesgos del negocio adquirido. Los terrenos y construcciones fueron registrados de acuerdo con informes de valoración de expertos terceros independientes, mientras que el valor razonable de la maquinaria y el resto de los activos operativos han sido evaluados en base a revisiones internas.

El análisis de la combinación de negocios, así como el proceso de asignación del precio pagado a los valores de los activos y pasivos no ha sido completamente finalizado, esperándose su cierre antes del final del ejercicio 2026.

El importe neto de la cifra de negocios, el resultado de explotación y el resultado después de impuestos aportado por esta combinación de negocios a 30 de junio de 2026 ha ascendido a 82,7 millones de euros, 17,3 millones de euros positivos y 13,5 millones de euros positivos, respectivamente.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 guardan uniformidad con las utilizadas en la preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2025 de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes. Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información Financiera Intermedia" y deben ser leídos junto con las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2025, preparadas de acuerdo con las NIIF-UE, de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes.

3.1 Bases de presentación

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF) adoptadas para su utilización en la Unión Europea (NIIF-UE) y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea y que están vigentes al 30 de junio de 2026.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado bajo el enfoque del coste histórico, excepto para los activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, activos y pasivos financieros (incluidos los derivados) a valor razonable con cambios en resultados, los activos mantenidos para la venta (valorados a valor razonable menos costes de enajenación) y los planes de pensiones de prestación definida (activos del plan).

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, así como la preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas con arreglo a las NIIF-UE exige el uso de ciertas estimaciones contables significativas. También exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la Nota 3.4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Los juicios y estimaciones realizados por la Dirección en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2026 son consistentes con aquellos realizados en la preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2025 de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes.

En la cuenta de resultados resumida consolidada del primer semestre de 2026 y 2025 no se incluyen partidas inusuales que exijan un detalle y conciliación de cifras.

Con la entrada en vigor el 1 de enero de 2026 de determinadas Normas Internacionales de Información Financiera, el Grupo procedió a adaptar sus estados financieros intermedios resumidos consolidados a dichas normas. Las normas que han entrado en vigor se detallan en la Nota 3.5.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados no están afectados por ningún aspecto que pueda contravenir las bases de presentación aplicables.

Las cifras contenidas en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se muestran en miles de euros, salvo lo indicado expresamente en otra unidad.

La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados referida al ejercicio 2026 incluye, a efectos comparativos, la información relativa a 2025. En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 no se han producido hechos que afecten a la comparabilidad de la información.

3.2 Principios de consolidación

En el Anexo I a estas Notas se desglosan los datos de identificación de las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación.

Los criterios utilizados en el proceso de consolidación no han variado con respecto a los utilizados en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2025 de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Los métodos de consolidación utilizados se describen en la Nota 1. Los estados financieros utilizados en el proceso de consolidación son, en todos los casos, los correspondientes al periodo de seis meses al 30 de junio de 2026 y 2025.

3.3 Información financiera por segmentos

El Consejo de Administración ha sido identificado como máxima instancia de toma de decisiones. Los segmentos se presentan de forma coherente con la información interna que se presenta al Consejo de Administración, siendo este el órgano responsable de asignar recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

La información financiera relativa a los segmentos se detalla en la Nota 4.

3.4 Estimaciones y juicios contables

La preparación de estados financieros intermedios resumidos consolidados de conformidad con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

a) Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo, o en su caso, agrupaciones generadoras de efectivo, que se determinan en base a cálculos del valor de uso, no señalaban al 31 de diciembre de 2025 la aparición de riesgos de deterioro de los fondos de comercio del Grupo.

Las hipótesis utilizadas en los análisis, los efectos de los análisis de sensibilidad y otra información sobre estos análisis de deterioro se incluyen en la Nota 8 de las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2025 de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes; que consideraban condiciones de mercado actualizadas a dicha fecha dentro del contexto macroeconómico y sectorial del momento, junto con los posibles efectos derivados del cambio climático, así como de la transición a economías bajas en carbono.

La evolución de la rentabilidad de los distintos negocios del Grupo CIE Automotive se ha mantenido en niveles positivos en el primer semestre de 2026, no habiéndose detectado indicadores de riesgo de deterioro que modifiquen las conclusiones de los análisis y estimaciones realizados al 31 de diciembre de 2025 (Nota 6).

b) Estimación del valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes asociados a una combinación de negocios

En las combinaciones de negocios, el Grupo, en la fecha de adquisición, procede a clasificar o designar los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos según sea necesario y sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación u otras condiciones pertinentes que existan en la fecha de adquisición para, posteriormente, proceder a valorar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, incluidos los pasivos contingentes, a sus valores razonables en la fecha de su adquisición.

La valoración a valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos requiere el uso de estimaciones que dependerán de la naturaleza de dichos activos y pasivos según la clasificación previa realizada y que, con carácter general, se basan en métodos de valoración generalmente aceptados que consideran flujos de efectivo descontados afectos a dichos activos y pasivos, precios de cotización contrastables en mercados activos u otros procedimientos según se desglosa en función de su naturaleza en las correspondientes notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados. En el caso del valor razonable de activos materiales, fundamentalmente inmuebles afectos a la explotación, el Grupo utiliza valoraciones de expertos independientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

c) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información Financiera Intermedia", el cálculo del importe incluido en el epígrafe "Impuesto sobre las ganancias" de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 se ha efectuado sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo esperado para los ejercicios anuales correspondientes.

La Dirección evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Las bonificaciones y deducciones en la cuota del impuesto, así como el efecto impositivo de la aplicación de pérdidas compensables, no activadas, se consideran como minoración del gasto por impuestos en el ejercicio en que se aplican o compensan.

El cálculo del Impuesto sobre ganancias no ha exigido la realización de estimaciones significativas salvo en la cifra del reconocimiento de créditos fiscales activados y siempre en coherencia con los estados financieros anuales. En este sentido, el Grupo ha evaluado la recuperabilidad de los créditos fiscales activados teniendo en cuenta la evolución de los negocios del primer semestre del ejercicio 2026 así como las proyecciones de futuro actualizadas con la información disponible, sin haber detectado riesgo de deterioro alguno.

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles y deducciones pendientes de aplicar para las que es probable que las sociedades/grupos fiscales que componen el Grupo dispongan de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, se estiman los importes y los periodos en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias, y siempre considerando la legislación fiscal y tipos impositivos en vigor para cada jurisdicción.

A la fecha de cierre de cada ejercicio se procede a evaluar la procedencia de la activación de los activos por impuesto diferido que no se hubieran reconocido anteriormente.

d) Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones por prestaciones a los empleados depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La determinación del valor actual de las obligaciones por pensiones se determina anualmente mediante valoraciones actuariales que implican la realización de varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros reales: tasa de descuento, futuros aumentos salariales, tasas de mortalidad y otras condiciones de mercado actuales. Debido a la complejidad de la valoración y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación es muy sensible a los cambios en estas hipótesis que son revisadas en cada cierre anual. En la Nota 18 de las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2025 se incluye más información sobre las obligaciones de pensiones del Grupo e hipótesis adoptadas para su correspondiente actualización.

Otras hipótesis clave para las obligaciones por prestaciones a los empleados se basan en parte en las condiciones de mercado actuales.

e) Garantía de producto

Los riesgos de garantía de productos se reconocen cuando es probable la salida de recursos no cubierta por la correspondiente póliza de seguro. En algunas tecnologías específicas como el negocio de techos, el Grupo lleva a cabo el registro de provisiones relacionadas con garantías de producto en base a las reclamaciones esperadas por su venta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

3.5 Relación y resumen de normas, modificaciones a normas e interpretaciones publicadas hasta la fecha

a) Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2026

Norma Adoptada		Impacto Grupo
NIIF 7 y NIIF 9 (Modificación) "Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros"	La modificación a la NIIF 7 y NIIF 9 aborda la diversidad en la práctica contable haciendo que los requisitos sean más comprensibles y coherentes. Por una parte, se aclara cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales de los activos financieros vinculados a criterios ASG a la hora de determinar su clasificación a coste amortizado o a valor razonable. Asimismo, el IASB ha introducido requerimientos de desglose adicionales para inversiones en instrumentos de patrimonio neto a valor razonable con cambios en otro resultado global (VRORG) e instrumentos financieros contingentes. Por otra parte, se aclara la fecha en la que se deben dar de baja los activos y pasivos financieros que son liquidados a través de sistemas de pago electrónicos. El IASB también ha desarrollado una política contable que permite dar de baja en cuentas un pasivo financiero antes de entregar efectivo en la fecha de liquidación si se cumplen los criterios especificados. Esta modificación es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.	Esta modificación no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del Grupo.
NIIF 7 y NIIF 9 (Modificación) "Contratos de Electricidad Renovable"	Esta modificación tiene como objetivo resolver los retos que las entidades experimentan al aplicar los requerimientos de la NIIF 9 a los contratos para comprar y recibir electricidad producida a partir de fuentes dependientes de la naturaleza. En este sentido, la NIIF 9 incluye los requerimientos que se han de cumplir para que los acuerdos físicos de compra de energía sean considerados de "uso propio". También se incluyen los requerimientos de aplicación de la contabilidad de coberturas para aquellas empresas que utilicen los contratos como instrumento de coberturas. Por su parte, se modifica la NIIF 7 para añadir requerimientos de información a revelar sobre el rendimiento financiero de una entidad y sobre el importe, el calendario y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de las entidades acogidas a este tipo de contratos. Esta modificación es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.	Esta modificación no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del Grupo.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF – Volumen 11 (Modificación de la NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7)	De acuerdo con los procedimientos del IASB, las propuestas de modificación de las NIIF que tengan un alcance suficientemente reducido o menor pueden agruparse y exponerse en un solo documento, aunque las modificaciones no guarden relación entre sí. Estas modificaciones se denominan "mejoras anuales". Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una Norma de Contabilidad o corrigen consecuencias imprevistas relativamente menores, descuidos o conflictos entre los requerimientos de las Normas de Contabilidad.	Esta modificación no ha tenido impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados del Grupo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

	El objeto de las modificaciones propuestas es el siguiente: - NIIF 1: contabilidad de coberturas por una entidad que adopta por primera vez las NIIF. - NIIF 7: ganancias o pérdidas por baja en cuentas, introducción de la guía de implementación de la NIIF 7, información a revelar sobre las diferencias diferidas entre el valor razonable y el precio de transacción e información a revelar sobre el riesgo crediticio. - NIIF 9: baja en cuentas de los pasivos por arrendamiento financiero y precio de la transacción. - NIIF 10: determinación de un "agente de facto". - NIC 7: método del coste. Estas modificaciones son de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.	
--	--	--

b) Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar anticipadamente

Norma Adoptada		Impacto Grupo
NIIF 18 "Presentación General e Información a Revelar"	La NIIF 18 es una nueva norma NIIF que reemplaza la NIC 1 <i>Presentación de Estados Financieros</i> y tiene el objetivo de mejorar la comunicación en los estados financieros, con especial énfasis en la información sobre el rendimiento financiero en la cuenta de resultados. La publicación de esta nueva norma mejorará la calidad de la información financiera al exigir subtotales definidos en la cuenta de resultados, exigir indicadores de gestión definidos por la dirección y añadiendo nuevos procedimientos para la agregación y desagregación de la información. Esta normativa es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada. A la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, la Unión Europea ya ha aprobado la normativa.	Debido a que la Cuenta de Resultados Consolidada se presenta por naturaleza de las partidas, no se espera que esta normativa implique reclasificaciones significativas en los Estados Financieros Consolidados del Grupo en el futuro.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

c) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

Norma Adoptada		Impacto Grupo
NIIF 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”	La NIIF 19 permite a las subsidiarias elegibles aplicar las normas NIIF con desgloses de información reducidos. Las subsidiarias que preparan sus propios estados financieros utilizando las normas NIIF proporcionan información que puede ser desproporcionada respecto a las necesidades de sus usuarios. La NIIF 19 resolverá estos desafíos al permitir que las subsidiarias mantengan un registro contable único y reducir los requerimientos de revelación de información. Esta modificación es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada, aunque está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.	No se espera que esta normativa tenga impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Grupo en el futuro.
NIC 21 (Modificación) “Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera”	Esta modificación tiene por objetivo establecer un marco contable adecuado para aquellas entidades cuya moneda de presentación es la moneda de una economía hiperinflacionaria y que convierten los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero cuya moneda funcional es la moneda de una economía no hiperinflacionaria. Cuando la moneda funcional de una entidad y su moneda de presentación sean monedas de economías no hiperinflacionarias, los activos y pasivos, incluyendo las cifras comparativas, se convertirán a la moneda de presentación utilizando el tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera. Los ingresos y gastos, incluyendo las cifras comparativas, se convertirán a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las diferencias de cambio que surjan como consecuencia de estas conversiones se reconocerán en otro resultado integral. Esta modificación es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada, aunque está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.	No se espera que esta normativa tenga impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Grupo en el futuro.
NIIF 19 (Modificación) “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”	En el proceso de elaboración de los requerimientos de información a revelar reducidos establecidos en la NIIF 19, el IASB tomó como referencia los requerimientos de información a revelar contenidos en otras NIIF vigentes a febrero de 2021. En el momento de su emisión, la NIIF 19 no incorporaba versiones reducidas de los requerimientos de información a revelar introducidos o modificados con posterioridad a dicha fecha. Por lo tanto, el IASB ha publicado modificaciones a la NIIF 19 mediante las cuales se incorporan requerimientos de información a revelar reducidos	No se espera que esta normativa tenga impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Grupo en el futuro.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

	correspondientes a las nuevas normas y a las modificaciones normativas emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024. Esta modificación es de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada, aunque está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.	
NIIF 20 “Activos regulatorios y pasivos regulatorios”	El IASB ha emitido la NIIF 20, <i>Activos y Pasivos de Actividades Reguladas</i>, que sustituye a la NIIF 14, <i>Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas</i>. La nueva norma establece los criterios contables aplicables a las entidades sujetas a regímenes de regulación tarifaria definidos que originan diferencias temporales entre el suministro de bienes o servicios regulados y el periodo en el que la correspondiente compensación se incorpora a las tarifas reguladas facturadas a los clientes. La NIIF 20 requiere el reconocimiento de los activos regulatorios y los pasivos regulatorios derivados de dichas diferencias temporales, así como de los correspondientes ingresos y gastos regulatorios. En consecuencia, los estados financieros reflejarán de forma más fiel el derecho de la entidad a obtener la compensación correspondiente por los bienes o servicios suministrados durante un periodo determinado, así como los efectos del marco regulatorio aplicable. La norma será de aplicación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2029. Se permite su adopción anticipada, aunque está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.	No se espera que esta normativa tenga impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Grupo en el futuro.

3.6 Estacionalidad del negocio y volumen de actividad

El negocio de automoción no muestra estacionalidad por lo que la distribución de la cifra de ventas es homogénea a lo largo del ejercicio.

3.7 Gestión de liquidez y fondo de maniobra

La gestión de riesgos financieros y los riesgos de mercado, de liquidez, de crédito y de precio de materias primas que afectan a la posición financiera del Grupo, se mantiene respecto a lo expresado en las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2025 de CIE Automotive, S.A. y sociedades dependientes.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito. En este sentido, la estrategia del Grupo es la de mantener la flexibilidad necesaria en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas. Adicionalmente, y en función de las necesidades de liquidez, el Grupo procede a utilizar instrumentos financieros de liquidez (factoring sin recurso y venta de activos financieros representativos de deudas a cobrar por medio de las cuales, generalmente, se traspasan los riesgos y beneficios de las cuentas a cobrar).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo, así como de la evolución de la Deuda Financiera Neta, siendo su cálculo al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 como sigue:

Miles de euros	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Efectivo y otros medios líquidos	8	757.228	842.393
Otros activos financieros	7	172.552	260.063
Líneas de crédito y préstamos no dispuestos	10	711.898	735.817
Reserva de liquidez		1.641.678	1.838.273
Deudas con entidades de crédito	10	1.892.120	2.015.271
Otros pasivos financieros	7	25	21
Efectivo y otros medios líquidos	8	(757.228)	(842.393)
Otros activos financieros	7	(172.552)	(260.063)
Deuda financiera neta		962.365	912.836

Adicionalmente, a 30 de junio de 2026, la sociedad Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd., “joint venture” en la que el Grupo participa al 50% y que se integra por el método de la participación (Nota 7), dispone de una tesorería neta de 34 millones de euros (27 millones de euros a 31 de diciembre de 2025).

El Departamento de Tesorería del Grupo estima que las acciones en curso permitirán evitar situaciones de falta de liquidez. En este sentido, se estima que la generación de caja en el segundo semestre del ejercicio 2026 y en el ejercicio 2027 permitirá atender los pagos previstos del ejercicio sin requerir aumento de la deuda financiera neta.

El Departamento de Tesorería del Grupo hace un seguimiento de las previsiones de necesidades de liquidez del Grupo con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizados en todo momento para que el Grupo no incumpla los límites ni los índices (“covenants”) establecidos por la financiación (Nota 10).

El Grupo mantiene una política de diversificación de sus mercados financieros y fuentes de financiación, como herramienta de eliminación de riesgos de liquidez y flexibilidad, lo que ha permitido internacionalizar el *pool* de bancos.

Entre las deudas con entidades de crédito a corto plazo figuran créditos recurrentes en el tiempo por valor de 16 millones de euros con entidades financieras empleadas para la gestión del circulante operativo (25 millones de euros a 31 de diciembre de 2025) (Nota 10). En cualquier caso, este componente de la deuda bancaria, aunque contablemente aparece como deuda corriente, es estable como demuestra la operativa habitual del negocio, proporcionando, por tanto, una financiación asimilada a la deuda no corriente.

Cabe destacar la existencia a 30 de junio de 2026 de 712 millones de euros de líneas de crédito y préstamos no dispuestos (31 de diciembre de 2025: 736 millones de euros) (Nota 10).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Se presenta a continuación un cuadro con el detalle del fondo de maniobra que presenta el balance intermedio resumido consolidado del Grupo a 30 de junio de 2026 comparativamente con el de 31 de diciembre de 2025:

Miles de euros	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Existencias	-	522.059	457.296
Clientes y otras cuentas a cobrar	-	249.014	188.478
Otros activos corrientes	-	63.878	50.981
Activos por impuestos corrientes	-	104.633	67.499
Activo corriente operativo		939.584	764.254
Otros activos financieros corrientes	7	101.693	188.713
Efectivo y otros medios líquidos	8	757.228	842.393
Activo corriente		1.798.505	1.795.360
Proveedores y otras cuentas a pagar	-	1.041.154	925.798
Pasivos por impuestos corrientes	-	94.314	72.640
Provisiones corrientes	11	126.000	119.017
Otros pasivos corrientes	-	187.444	171.452
Pasivo corriente operativo		1.448.912	1.288.907
Deudas con entidades crédito a corto plazo	10	609.518	635.377
Otros pasivos financieros	7	25	21
Pasivo corriente		2.058.455	1.924.305
TOTAL FONDO DE MANIOBRA		(259.950)	(128.945)

Si bien la magnitud del fondo de maniobra considerada aisladamente no es un parámetro clave para la comprensión de los estados financieros del Grupo, éste gestiona de manera activa el fondo de maniobra a través del circulante neto operativo y de la deuda financiera neta corriente y no corriente, sobre la base de la solidez, calidad y estabilidad de las relaciones con sus clientes y proveedores, así como una monitorización exhaustiva de su situación con las entidades financieras, con las cuales en muchos casos renueva automáticamente sus créditos en curso.

Una de las líneas estratégicas del Grupo es la optimización y máxima saturación de los recursos dedicados al negocio. Por ello el Grupo presta especial atención al circulante neto operativo invertido en el mismo. En esta línea y como en años anteriores, se siguen realizando importantes esfuerzos dirigidos a controlar y reducir los plazos de cobro de clientes y otros deudores, a optimizar las cuentas a pagar con el apoyo de operativas bancarias de movilización de recursos, así como minimizar las existencias a través de una gestión logística e industrial excelente que permita suministros JIT (Just In Time) a los clientes del Grupo.

En paralelo, la Dirección del Grupo controla eficientemente el ejercicio de pago de los gastos y el ejercicio de realización de los activos circulantes, realizando un seguimiento exhaustivo de las previsiones de tesorería, con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que el Grupo no incumpla los límites ni los índices ("covenants") establecidos por la financiación. A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 el Grupo cumple todos los ratios exigibles en su financiación. Por lo tanto, se estima que la generación de tesorería en el ejercicio 2026 y el primer semestre del ejercicio 2027 cubrirá suficientemente las necesidades para hacer frente a los compromisos en el corto plazo, evitando con las acciones en curso cualquier situación de tensión en la posición de tesorería.

Como consecuencia de lo explicado anteriormente, se puede confirmar que no existen riesgos en la situación de liquidez del Grupo.

En la Nota 10 se desglosa el vencimiento de los recursos ajenos.

No existen tampoco restricciones significativas sobre el uso de efectivo/equivalentes al efectivo (Nota 8).

3.8 Estimación del valor razonable

Los requerimientos de la NIIF 13 son atendidos por el Grupo en la valoración a valor razonable de sus activos y pasivos cuando dicho valor razonable es exigido por las demás NIIF.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

En base a lo contenido en la NIIF 13 y de acuerdo con la NIIF 7 sobre instrumentos financieros valorados a valor razonable, el Grupo informa sobre la estimación del valor razonable por niveles según la siguiente jerarquía:

- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos (Nivel 1).
- Inputs distintos a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1, que sean observables, ya sea directamente (por ejemplo, precios de referencia) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios) (Nivel 2).
- Inputs para el activo o pasivo que no se basen en datos observables del mercado (inputs no-observables) (Nivel 3).

a) Instrumentos financieros en el Nivel 2

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo utiliza una variedad de métodos como flujos de efectivo descontados estimados y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Las técnicas específicas de valoración de instrumentos financieros incluyen:

- i) El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.
- ii) El valor razonable de los contratos de tipo de cambio a plazo se determina usando los tipos de cambio a plazo cotizados en el mercado en la fecha del balance.
- iii) Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.
- iv) El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer el Grupo para instrumentos financieros similares.

Los instrumentos incluidos en el Nivel 2 se corresponden con los instrumentos financieros derivados (Nota 7).

b) Instrumentos financieros en el Nivel 3

Si uno o más de los inputs significativos no se basan en datos observables en el mercado, el instrumento financiero se incluye en el Nivel 3.

A 30 de junio de 2026 existen préstamos concedidos a empleados del Grupo valorados a valor razonable y cuyo importe asciende a 9.894 miles de euros (10.101 miles de euros a 31 de diciembre de 2025) (Notas 7 y 13).

En la incorporación de Aludec del ejercicio 2026 (Nota 2), se ha registrado un pasivo contingente pendiente de pago a los propietarios anteriores que se pagará en función de unas condiciones contractuales específicas sujetas al rendimiento futuro del negocio adquirido, y cuyo valor razonable asciende a 20.000 miles de euros a 30 de junio de 2026.

En la incorporación de CIE Autometal Salto Indústria e Comércio, Ltda., el Grupo registró un pasivo contingente pendiente de pago al dueño anterior por importe de 20.000 miles de reales brasileños, de los cuales 10.000 miles se pagaron en el primer semestre de 2025. En la incorporación de CIE Engrecon, Ltda. del ejercicio 2025, el Grupo registró un pasivo contingente pendiente de pago al dueño anterior por importe de 13.716 miles de reales brasileños. A 30 de junio de 2026 el valor razonable actualizado de estos pasivos asciende a 4.948 miles de euros a 30 de junio de 2026 (4.240 miles de euros a 31 de diciembre de 2025).

El Grupo no tiene acuerdos de compensación de activos y pasivos financieros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

3.9 Cobertura de inversión neta

Las coberturas de inversiones netas en operaciones en el extranjero se contabilizan de forma similar a las coberturas de flujos de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura relacionado con la parte efectiva de la cobertura se reconoce en el estado del resultado global intermedio resumido consolidado. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada, en el epígrafe correspondiente al subyacente cubierto.

Las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se incluyen en la cuenta de resultados cuando se enajena la operación en el extranjero.

4. Información financiera por segmentos

El Grupo se dedica a la producción de piezas y componentes de automoción, actuando como TIER 2 en la mayoría de los casos. Aunque el Grupo suministra directamente a determinados clientes fabricantes de automóviles (OEM's), en estas ocasiones el Grupo normalmente actúa como TIER 2 al ser los OEM's los que asumen el papel de TIER 1.

El modelo de negocio del Grupo se basa en 2 ejes estratégicos: la multitecnología y el mercado global, lo cual implica la capacidad de suministrar cualquier tecnología en cualquier parte del mundo.

- Multitecnología: el dominio de diferentes tecnologías y procesos permite ofrecer productos complejos de alto valor añadido. El Grupo tiene capacidad de diseñar y fabricar productos en tecnologías alternativas o complementarias.
- Mercado global: capacidad de industrialización y suministro en cualquier parte del mundo. Los clientes del Grupo son globales y el Grupo tiene capacidad para suministrar a los clientes desde diferentes áreas geográficas.

El Consejo de Administración se ha identificado como la máxima instancia de toma de decisiones operativas del Grupo, quien revisa la información financiera interna del Grupo a efectos de evaluar su rendimiento y asignar los recursos a cada uno de los segmentos.

La Dirección ha determinado los segmentos basándose en la estructura de los informes examinados por el Consejo de Administración, que analiza el negocio del Grupo CIE Automotive desde una perspectiva de mercados geográficos en los que actúa.

En este sentido, el Grupo divide su área de actuación en tres mercados geográficos: América, Asia y Europa. A su vez, los mercados geográficos de América y Europa se dividen, respectivamente, en dos segmentos diferentes cada uno, siendo Norteamérica y Brasil para el mercado americano, y Forjas CIE Europa y resto de Europa para el mercado europeo. De este modo, la información financiera del Grupo se presenta atendiendo a los siguientes segmentos:

- Norteamérica: recoge, básicamente, las sociedades del Grupo situadas en México y Estados Unidos.
- Brasil: engloba las sociedades del Grupo situadas en Brasil.
- Asia: incluye las sociedades indias del Grupo, así como las sociedades ubicadas en la República Popular China.
- Forjas CIE Europa: incluye el negocio de fabricación de forjas europeas dependiente del grupo CIE Automotive India.
- Resto Europa: recoge todos los negocios de fabricación de componentes no dependientes del subgrupo CIE India, situados, básicamente, en Europa.

El Grupo gestiona los segmentos de operación correspondientes a las actividades continuadas basándose, principalmente, en la evolución de las principales magnitudes financieras de cada segmento como son el importe neto de la cifra de negocios, el EBITDA (beneficio bruto de explotación), EBIT (beneficio neto de explotación) y las inversiones en activos fijos, mientras que, los ingresos y gastos financieros, así como el gasto por el impuesto sobre las ganancias y la imputación de resultados a los socios minoritarios se analizan de forma conjunta a nivel de Grupo, ya que la gestión de los mismos se realiza de forma centralizada.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

a) Información por segmentos de las actividades continuadas

Los resultados por segmentos son los siguientes:

30 de junio de 2026						
Miles de euros	NORTE AMÉRICA	BRASIL	ASIA	FORJAS CIE EUROPA	RESTO EUROPA	TOTAL
Importe de la cifra de negocio	541.183	253.222	470.346	150.381	688.632	2.103.764
Otros gastos e ingresos de explotación (salvo amortizaciones)	(435.294)	(200.997)	(383.789)	(126.163)	(556.459)	(1.702.702)
Amortizaciones y deterioros	(29.818)	(8.051)	(18.275)	(6.192)	(38.260)	(100.596)
Beneficio de explotación	76.071	44.174	68.282	18.026	93.913	300.466
EBITDA ^(*)	105.889	52.225	86.557	24.218	132.173	401.062

30 de junio de 2025						
Miles de euros	NORTE AMÉRICA	BRASIL	ASIA	FORJAS CIE EUROPA	RESTO EUROPA	TOTAL
Importe de la cifra de negocio	599.776	196.770	467.922	154.821	580.767	2.000.056
Otros gastos e ingresos de explotación (salvo amortizaciones)	(481.287)	(158.453)	(377.952)	(134.589)	(468.630)	(1.620.911)
Amortizaciones y deterioros	(29.147)	(6.101)	(19.279)	(6.165)	(32.489)	(93.181)
Beneficio de explotación	89.342	32.216	70.691	14.067	79.648	285.964
EBITDA ^(*)	118.489	38.317	89.970	20.232	112.137	379.145

^(*) El EBITDA (beneficio bruto de explotación) resulta de sumar las amortizaciones y deterioros del ejercicio al beneficio de explotación.

Las transacciones entre las diferentes sociedades que componen el Grupo en cada momento se llevan a cabo a precio de mercado.

A continuación, se incluye una conciliación entre el beneficio de explotación y el beneficio atribuible a la Sociedad dominante:

Miles de euros	Nota	30.06.2026	30.06.2025
Beneficio de explotación		300.466	285.964
Ingresos (gastos) financieros	-	(28.145)	(29.176)
Participación en el resultado de negocios conjuntos y asociadas	7	2.021	3.509
Ganancias/(Pérdidas) en el valor razonable de instrumentos financieros	7	(6.002)	(1.715)
Impuesto sobre las ganancias	12	(59.797)	(54.844)
Actividades interrumpidas	-	524	324
Atribuido a participaciones no dominantes	-	(17.736)	(18.188)
Beneficio atribuible a la Sociedad dominante		191.331	185.874

Los activos y pasivos de los segmentos y las inversiones durante el periodo han sido los siguientes:

30 de junio de 2026						
Miles de euros	NORTEAMÉRICA	BRASIL	ASIA	FORJAS CIE EUROPA	RESTO EUROPA	TOTAL
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	11.748	4.798	39.257	-	1.544	57.347
Resto de activos	1.525.486	642.893	1.616.476	504.647	1.655.852	5.945.354
Total activos	1.537.234	647.691	1.655.733	504.647	1.657.396	6.002.701
Total pasivos	543.727	217.349	356.644	157.173	2.628.558	3.903.451
Adiciones de inmovilizado ^(*)	43.425	18.938	22.688	3.010	31.409	119.470
Retiros de inmovilizado, netos de amortizaciones y deterioros ^(*)	(391)	(126)	(331)	-	(1.747)	(2.595)
Inversiones netas del ejercicio	43.034	18.812	22.357	3.010	29.662	116.875

^(*) Las adiciones y los retiros de inmovilizado no incluyen los efectos de la NIIF 16.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

31 de diciembre de 2025						
Miles de euros	NORTEAMÉRICA	BRASIL	ASIA	FORJAS CIE EUROPA	RESTO EUROPA	TOTAL
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	10.719	4.116	39.672	-	1.546	56.053
Resto de activos	1.386.702	559.887	1.585.154	505.277	1.585.374	5.622.394
Total activos	1.397.421	564.003	1.624.826	505.277	1.586.920	5.678.447
Total pasivos	463.613	200.641	371.079	139.962	2.639.167	3.814.462
Adiciones de inmovilizado ^(*)	71.403	33.234	41.665	9.321	53.423	209.046
Retiros de inmovilizado, netos de amortizaciones y deterioros ^(*)	(2.535)	(116)	(1.355)	(81)	(2.783)	(6.870)
Inversiones netas del ejercicio	68.868	33.118	40.310	9.240	50.640	202.176

^(*) Las adiciones y los retiros de inmovilizado no incluyen los efectos de la NIIF 16.

Los activos incluyen principalmente inmovilizado material, activos intangibles (incluyendo el fondo de comercio), activos por impuestos diferidos, existencias, cuentas a cobrar y efectivo y equivalentes al efectivo. Se muestran separadas las inversiones en sociedades contabilizadas por el método de la participación.

Los pasivos comprenden, principalmente, pasivos de explotación y la financiación a largo y corto plazo, excluyendo los correspondientes al Grupo que se eliminan en consolidación.

Las inversiones en inmovilizado comprenden altas de inmovilizado material (Nota 5.1) y activos intangibles (Nota 5.2), excluyendo los derechos de uso.

Los datos correspondientes al importe neto de la cifra de negocios y activos no corrientes, excluyendo activos por impuesto diferido y activos financieros no corrientes e inversiones contabilizadas por el método de la participación, por zona geográfica son los siguientes:

Miles de euros	Importe neto de la cifra de negocios		Activos no corrientes	
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	31.12.2025
Europa ^(*)	839.013	735.588	1.548.646	1.384.461
Brasil	253.222	196.770	349.251	312.426
Norteamérica	541.183	599.776	954.656	870.127
China	117.244	134.186	544.980	515.983
India	353.102	333.736	438.851	441.282
TOTAL	2.103.764	2.000.056	3.836.384	3.524.279

^(*) Las ventas a España han ascendido a 142.446 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2026 (2025: 139.088 miles de euros).

5. Inmovilizado material e intangible

5.1 Inmovilizado material

El detalle y los movimientos del inmovilizado material se muestran en la tabla siguiente:

30 de junio de 2026						
Miles de euros	01.01.2026	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS ^(*)	30.06.2026
Coste	3.935.503	91.183	128.647	(24.606)	63.732	4.194.459
Amortización acumulada	(2.180.335)	-	(98.081)	17.998	(25.237)	(2.285.655)
Provisiones	(30.258)	-	-	6	(657)	(30.909)
VALOR NETO	1.724.910					1.877.895

^(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa del inmovilizado material de las filiales extranjeras y los traspasos del inmovilizado material en curso al terminado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

30 de junio de 2025						
	01.01.2025	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS ^(*)	30.06.2025
Miles de euros						
Coste	3.977.804	-	110.089	(27.583)	(227.098)	3.833.212
Amortización acumulada	(2.176.415)	-	(90.143)	25.449	113.283	(2.127.826)
Provisiones	(25.365)	-	-	13	461	(24.891)
VALOR NETO	1.776.024					1.680.495

^(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa del inmovilizado material de las filiales extranjeras y los traspasos del inmovilizado material en curso al terminado.

a) Inmovilizado material por área geográfica

El detalle del inmovilizado material por situación geográfica a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detalla en el cuadro a continuación:

	30 de junio de 2026			31 de diciembre de 2025		
	COSTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO	VALOR NETO CONTABLE	COSTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO	VALOR NETO CONTABLE
Millones de euros						
AMÉRICA	1.679	(786)	893	1.508	(721)	787
EUROPA	1.869	(1.186)	683	1.798	(1.162)	636
ASIA	647	(345)	302	630	(328)	302
TOTAL	4.195	(2.317)	1.878	3.936	(2.211)	1.725

b) Activos no afectos a la explotación

A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 no existen elementos significativos de inmovilizado no afectos a la explotación.

c) Inmovilizado material afecto a garantías

A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 el valor neto contable de inmovilizado material sujeto a garantías de deudas con entidades financieras no era significativo.

d) Seguros

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

e) Derechos de uso de activos y pasivos por arrendamiento

El impacto inicial, así como el movimiento del ejercicio para los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento es como sigue:

30 de junio de 2026							
	DERECHOS DE USO DE ACTIVOS				PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		
	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	OTRO INMOVILIZADO	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	TOTAL PASIVO
Miles de euros							
1 de enero de 2026	117.804	35.551	(84.304)	69.051	48.675	24.404	73.079
Incorporaciones al perímetro (Nota 2)	4.004	456	-	4.460	2.771	1.689	4.460
Altas	8.417	2.551	-	10.968	9.543	1.425	10.968
Bajas	(6.923)	(3.969)	6.860	(4.032)	(3.352)	(680)	(4.032)
Gasto de amortización/Pagos	-	-	(13.099)	(13.099)	-	(14.773)	(14.773)
Gastos de actualización de deuda	-	-	-	-	1.604	-	1.604
Traspasos por vencimientos	-	-	-	-	(11.089)	11.089	-
Traspasos y otros ^(*)	(1.191)	87	2.361	1.257	(1.029)	2.507	1.478
30 de junio de 2026	122.111	34.676	(88.182)	68.605	47.123	25.661	72.784

^(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa de los derechos de uso de activos de las filiales extranjeras.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

30 de junio de 2025							
Miles de euros	DERECHOS DE USO DE ACTIVOS				PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		
	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	OTRO INMOVILIZADO	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	TOTAL PASIVO
1 de enero de 2025	120.895	28.329	(76.894)	72.330	53.163	24.086	77.249
Altas	7.687	4.235	-	11.922	9.518	2.404	11.922
Bajas	(4.116)	(3.820)	7.077	(859)	(559)	(300)	(859)
Gasto de amortización/Pagos	-	-	(12.567)	(12.567)	-	(14.183)	(14.183)
Gastos de actualización de deuda	-	-	-	-	1.648	-	1.648
Traspasos por vencimientos	-	-	-	-	(12.385)	12.385	-
Traspasos y otros ^(*)	(7.263)	(968)	4.932	(3.299)	(2.830)	(862)	(3.692)
30 de junio de 2025	117.203	27.776	(77.452)	67.527	48.555	23.530	72.085

^(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa de los derechos de uso de activos de las filiales extranjeras.

Las tasas de descuento utilizadas se han estimado, para cada una de las UGEs, en base al coste de la financiación del Grupo en cada uno de los mercados donde opera, y se encuentran desglosadas en la Nota 8 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2025.

f) Capitalización de intereses

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y de 2025 no se han capitalizado intereses por importe significativo.

g) Compromisos

Las inversiones en inmovilizado material comprometidas en las fechas del balance, pero no incurridas todavía, son las siguientes:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Inmovilizado material	76.068	44.627

Estas inversiones se financiarán principalmente con la generación prevista de tesorería de la actividad del Grupo, mediante acuerdos de pagos con los proveedores y suministradores de equipos y otros activos y, en su caso, con la financiación bancaria necesaria.

5.2 Fondo de comercio y otros activos intangibles de vida útil definida

El detalle y movimiento de las principales clases de activos intangibles se muestran a continuación:

30 de junio de 2026						
Miles de euros	01.01.2026	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS ^(*)	30.06.2026
Coste – Fondo de comercio consolidación	1.764.551	118.078	-	-	41.308	1.923.937
Coste – Otros activos intangibles	92.605	168	1.791	(149)	1.387	95.802
Amortización acumulada	(73.797)	-	(2.515)	124	(564)	(76.752)
Deterioros	(24)	-	-	-	(1)	(25)
VALOR NETO	1.783.335					1.942.962

^(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa del inmovilizado intangible de las filiales extranjeras.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

30 de junio de 2025						
Miles de euros	01.01.2025	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS (*)	30.06.2025
Coste – Fondo de comercio consolidación	1.829.756	-	-	-	(108.227)	1.721.529
Coste – Otros activos intangibles	107.823	-	860	(11.330)	(1.700)	95.653
Amortización acumulada	(85.224)	-	(3.038)	11.148	1.536	(75.578)
Deterioros	(24)	-	-	-	-	(24)
VALOR NETO	1.852.331					1.741.580

(*) Incluye, básicamente, el efecto de la variación del cambio de la divisa del inmovilizado intangible de las filiales extranjeras.

El fondo de comercio se asigna a las UGEs o agrupaciones de UGEs del Grupo de acuerdo con el criterio de agrupar bajo cada agrupación de UGE todos los activos y pasivos del Grupo que de forma conjunta e indivisible generan los flujos de caja de un área del negocio desde el punto de vista de tecnología y/o geografía y/o cliente, en función de las sinergias y riesgos que comparten.

El fondo de comercio a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, asignado a cada unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generados de efectivo, y detallado por segmentos es como sigue:

	30.06.2026	31.12.2025
Norteamérica	272.764	265.108
Brasil	127.759	117.487
Asia	676.749	652.292
Forjas CIE Europa	332.106	332.106
Resto Europa	514.559	397.558
TOTAL	1.923.937	1.764.551

6. Deterioro de fondo de comercio y activo inmovilizado

a) Metodología en el análisis de indicios de deterioro de activos inmovilizados

El Grupo lleva a cabo, al menos una vez en cada ejercicio, un análisis de recuperación sobre sus activos materiales e intangibles, incluidos los fondos de comercio. Este análisis se realiza en dos niveles:

- Activos productivos e intangibles de vida útil definida
- Fondos de comercio

Activos productivos e intangibles de vida útil definida

Los activos productivos se someten a evaluaciones continuas por parte de los técnicos de cada planta productiva junto con el equipo de control de gestión de cada una de ellas, llevando un control sobre la rentabilidad de los proyectos de acuerdo con las proyecciones disponibles en cada momento, y considerando indicios de deterioro de los activos asociados a proyectos con rentabilidades deficientes.

Independientemente de la evaluación continua de los proyectos, anualmente el Grupo realiza un ejercicio de actualización de las proyecciones financieras para cada unidad generadora de efectivo que comprende un periodo habitual de cinco años y que se utiliza para la formalización de un análisis de recuperación del valor neto contable de todos los activos materiales e inmateriales de cada planta productiva. En base a este análisis anual, al igual que mediante la evolución continuada de cada proyecto, se contabilizan todas las posibles pérdidas por deterioro de los activos por su valor asignado por parte del Grupo.

En el caso de los activos intangibles de vida útil definida reconocidos por parte del Grupo en combinaciones de negocios, y que básicamente se corresponden con patentes y contratos relacionados con clientes, se verifica que la evolución de flujos considerados para su cálculo inicial no ha sufrido variaciones significativas que evidencien indicios de deterioro sobre los mismos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, el Grupo no ha registrado ningún deterioro significativo de activos productivos.

Fondos de comercio

El importe recuperable de los fondos de comercio asignados a cada UGE o agrupación de UGEs se determina en base a cálculos de valor en uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la Dirección que cubren un período de cinco años. Los flujos de efectivo más allá del período de cinco años se extrapolan asumiendo una hipótesis de mercado respecto a las tasas de crecimiento, inferiores en todo caso a la tasa de crecimiento medio a largo plazo para el país en que opera cada una de las UGEs y agrupaciones de UGEs.

Para el cálculo del valor de uso se utilizan hipótesis de flujos de efectivo futuros acordes con la situación global de los mercados en los que opera el Grupo, así como con la evolución prevista de los mismos.

b) Hipótesis empleadas para el cálculo del valor en uso de los negocios del Grupo

Las principales hipótesis empleadas por el Grupo son las ventas y márgenes generados por cada unidad generadora de efectivo por el periodo de los que se comprenden las proyecciones, además de la tasa de crecimiento anual y tasa de descuento aplicados para el cálculo del valor en uso de cada una de las UGEs y agrupaciones de UGEs, y detallada por segmentos.

Proyección de ventas y márgenes

Las estimaciones de ventas se hacen a nivel de cada UGE y por debajo de él, a nivel de cada proyecto teniendo en cuenta los pedidos en firme en el momento de la realización del presupuesto, la cartera de demanda de los diferentes clientes para cada proyecto, las unidades de producción estimadas para los proyectos abiertos en el periodo de proyecciones y los proyectos futuros para los que el Grupo ya ha sido nominado.

El margen bruto de explotación (EBITDA) aplicado a las ventas proyectadas se estima en función de la rentabilidad actual de los contratos en producción corregidos, si aplicara, por ajustes, positivos o negativos, en rentabilidades futuras ya conocidos en el momento de preparación de las proyecciones; así como de rentabilidades futuras esperadas de cada uno de los proyectos cuya producción no se ha iniciado.

El promedio ⁽⁴⁾ de los márgenes proyectados desglosado por segmentos para el periodo de las proyecciones fue el siguiente:

Segmentos	2025	2024
Norteamérica	20,08%	20,31%
Brasil	21,85%	21,18%
Asia	18,52%	18,71%
Forjas CIE Europa	16,44%	16,35%
Resto Europa	18,84%	19,21%

⁽⁴⁾El promedio de los márgenes detallados es el resultado de dividir la suma de los resultados brutos de explotación (EBITDAs) entre la suma de las ventas de los años que componen el periodo de proyecciones para cada UGE o agrupación de UGEs detallada por segmentos.

Cálculo del valor residual

Para el cálculo del valor residual, el Grupo emplea el "flujo anual normalizado", que se compone del EBITDA del último año del presupuesto, minorado por las inversiones de mantenimiento necesarias para mantener la actividad en cada planta (en el caso del Grupo asciende a entre un 2% y un 4% de las ventas dependiendo de la región y la tecnología); descontado por el pago de impuestos normalizado de cara a una recurrencia futura acorde a la situación fiscal de cada una de las geografías/jurisdicciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Tasa de crecimiento anual

Las tasas de crecimiento (g) empleadas para el periodo más allá de las proyecciones utilizadas en los ejercicios 2025 y 2024 en las UGEs y agrupaciones de UGEs, y que se informan por segmentos, fueron las siguientes:

Segmentos	2025	2024
Norteamérica	2,0%	2,0%
Brasil	5,0%	5,0%
Asia	2,5%-7,5%	2,5%-7,5%
Forjas CIE Europa	1,5%	1,5%
Resto Europa	1,5%	1,5%

El Grupo estima la tasa de crecimiento para cada una de las unidades generadoras de efectivo basándose en datos macroeconómicos relativos a la inflación y crecimiento de las economías de cada uno de los países donde opera, considerándose las mismas como factores principales de medición para la estimación de la tasa de crecimiento en los modelos de valoración actuales, debido a la correlación directa que existe entre el crecimiento macroeconómico y las ventas de vehículos.

Tasa de descuento

La tasa de descuento antes de impuestos se ha definido a partir del coste medio ponderado del capital (CMPC) más una prima por el efecto impositivo. Dicha tasa ha sido determinada en base al modelo "Capital Asset Pricing Model" (CAPM), generalmente aceptado para determinar dicho tipo de descuento.

La metodología de cálculo de la tasa de descuento utilizada por el Grupo consiste en añadir a la tasa libre de riesgo de cada mercado los riesgos específicos de los activos asignados a cada uno de los segmentos.

La tasa libre de riesgo se corresponde con el Tesoro a diez años en el mercado en cuestión. En caso de países con economías o monedas donde no existe suficiente solvencia, el Grupo lleva a cabo una estimación de un riesgo propio aplicable a cada país.

La prima de riesgo específica asignada a los activos del Grupo se corresponde con los riesgos específicos del propio negocio de automoción, para cuyo cálculo se emplea una beta estimada, partiendo de las betas asignadas a empresas o grupos de empresas comparables.

El rango de las tasas de descuento empleadas en los ejercicios 2025 y 2024 es como sigue:

Segmentos	2025	2024
Norteamérica	7,99%-10,74%	7,73%-11,14%
Brasil	15,87%	14,61%
Asia	6,14%-9,99%	6,11%-10,05%
Forjas CIE Europa	6,58%-6,97%	6,27%-6,94%
Resto Europa	6,47%-6,97%	6,18%-6,94%

c) Resultados del test de deterioro

Los valores en uso resultantes del test de deterioro eran, en sus niveles más inferiores, superiores al valor de los activos no financieros totales reconocidos por el Grupo, por lo que no se registró deterioro alguno en los ejercicios 2025 y 2024.

d) Sensibilidad del test de deterioro

El Grupo realizó a 31 de diciembre de 2025 las siguientes simulaciones, sin que se detectaran indicios de deterioro de fondo de comercio:

- Penalización de la tasa de descuento en un 10%.
- Consideración del flujo a perpetuidad igual al último año de flujo presupuestado, es decir, aplicando una tasa de crecimiento (g) entre un 0% y un 2%.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

De forma adicional, se llevó a cabo una penalización conjunta de hipótesis considerando:

- Disminución del EBITDA absoluto en 10 puntos porcentuales,
- Reducción de la tasa de crecimiento (g) al 50% para cada UGE (entre 0,75% y 3,75% dependiendo de la geografía).

El resultado de los análisis de sensibilidad determinó, tanto en 2025 como en 2024, que existía holgura suficiente en la recuperación de los fondos de comercio reconocidos por parte del Grupo.

Las tasas de crecimiento y descuento son hipótesis basadas en variables externas sobre las que el Grupo no tiene capacidad de actuación, en este sentido, se lleva a cabo una revisión más conservadora de dichas variables para comprobar que una variación significativa de las mismas, no pondría en riesgo la recuperación de los activos sujetos a evaluación. Las hipótesis utilizadas para la estimación de la tasa descuento y de la tasa de crecimiento perpetuo no han demostrado históricamente desviaciones significativas por lo que se considera que un 10% de la tasa de descuento y las reducciones hechas a la tasa de crecimiento son consideraciones suficientemente conservadoras para el objetivo de estresar de manera relevante los análisis de deterioro realizados.

La trayectoria del Grupo en el negocio de automoción ha mostrado que sus presupuestos anuales y planes estratégicos (de los que se toman las proyecciones para los análisis de deterioro) son modestos y se han cumplido holgadamente, e incluso mejorado siempre. Por tanto, el Grupo considera que un recorte de 10 puntos porcentuales en sus márgenes brutos de explotación es suficiente para los análisis de sensibilidad.

e) Actualización del análisis a 30 de junio de 2026

El Grupo verificó que durante el ejercicio 2025 los activos materiales e intangibles, incluidos los fondos de comercio, no habían sufrido pérdida alguna por deterioro de valor de acuerdo con las hipótesis empleadas y diferentes escenarios de sensibilidad planteados en el análisis realizado.

A 30 de junio del 2026, el Grupo ha revisado los flujos proyectados en el ejercicio 2025 con los datos actualizados hasta la fecha, así como las previsiones más actualizadas disponibles. Así, los flujos generados por los negocios del Grupo no han variado de forma significativa en el menor nivel de análisis de recuperabilidad, y, por tanto, a 30 de junio de 2026, se puede afirmar que no existen evidencias que muestren pérdida de valor en los activos materiales e intangibles, incluyendo los fondos de comercio, del Grupo.

Con la información externa e interna disponible actualmente, y con la amplia holgura existente en la recuperación de los fondos de comercio, no se estima que posibles acontecimientos macroeconómicos y políticos futuros, adicionales a los ya contemplados en las proyecciones, pudieran modificar sustancialmente las conclusiones de los análisis de deterioro llevados a cabo en el ejercicio 2025. De forma adicional, las proyecciones realizadas por cada unidad de negocio incluían los efectos que supondrán en su generación de flujos de caja las medidas adoptadas por el Grupo sobre transición energética, las acciones llevadas a cabo relacionadas con la ecoeficiencia y los impactos derivados de las políticas de las administraciones públicas para combatir el cambio climático.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

7. Activos financieros y derivados

El movimiento en activos financieros y derivados del Grupo a 30 de junio de 2026 y 2025 corresponde a:

Miles de euros	30 de junio de 2026									30.06.2026
	01.01.2026	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO (Nota 2)	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS (*)	POR RESULTADOS	POR PATRIMONIO	ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	RESULTADO DE INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	
Valorados a coste amortizado										
Depósitos a plazo	198.421	8.695	571	(81.248)	(1.635)	-	-	-	-	124.804
Créditos a corto plazo	21.754	154	46	(9.873)	463	200	-	-	-	12.744
Créditos a largo plazo	17.782	-	-	-	1.193	330	-	-	-	19.305
Anticipos (Nota 13)	2.600	-	-	-	-	-	-	-	-	2.600
Instrumentos de deuda a coste amortizado	240.557	8.849	617	(91.121)	21	530	-	-	-	159.453
Valorados a valor razonable										
Créditos a largo plazo (Nota 13)	10.101	-	-	(542)	-	335	-	-	-	9.894
Otros activos financieros	-	5.190	-	(5.078)	-	(112)	-	-	-	-
Derivados de pasivo – Tipos de cambio	(21)	-	-	20	1	(25)	-	-	-	(25)
Derivados de activo – Equity Swap	9.405	-	-	-	-	(6.200)	-	-	-	3.205
Créditos a largo plazo y derivados	19.485	5.190	-	(5.600)	1	(6.002)	-	-	-	13.074
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	56.053	-	247	(142)	(832)	-	-	-	2.021	57.347
TOTAL	316.095	14.039	864	(96.863)	(810)	(5.472)	-	-	2.021	229.874

(*) Incluye en su mayoría el efecto de la variación del cambio de la divisa de los instrumentos financieros de las filiales extranjeras y traspasos, así como la distribución de dividendos de asociadas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

30 de junio de 2025										
Miles de euros	01.01.2025	INCORPORACIONES AL PERÍMETRO (Nota 2)	ADICIONES	RETIROS	TRASPASOS Y OTROS MOVIMIENTOS (*)	VARIACIÓN DEL VALOR RAZONABLE			RESULTADO DE INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	30.06.2025
						POR RESULTADOS	POR PATRIMONIO	ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		
Valorados a coste amortizado										
Depósitos a plazo	190.540	-	1.658	(55.562)	(16.793)	-	-	-	-	119.843
Créditos a corto plazo	39.051	-	163	(10.051)	7.001	-	-	-	-	36.164
Créditos a largo plazo	17.037	-	-	-	(6.989)	330	-	-	-	10.378
Anticipos (Nota 13)	3.900	-	-	-	-	-	-	-	-	3.900
Instrumentos de deuda a coste amortizado	250.528	-	1.821	(65.613)	(16.781)	330	-	-	-	170.285
Valorados a valor razonable										
Créditos a largo plazo (Nota 13)	12.845	-	-	-	-	335	-	-	-	13.180
Derivados de activo – Tipos de cambio	(42)	-	-	-	25	(50)	(869)	-	-	(936)
Derivados de pasivo – Tipos de cambio	705	-	-	-	-	(705)	-	-	-	-
Derivados de activo – Equity Swap	-	-	-	-	-	(1.295)	-	-	-	(1.295)
Créditos a largo plazo y derivados	13.508	-	-	-	25	(1.715)	(869)	-	-	10.949
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	55.317	-	-	-	(5.756)	-	-	-	3.509	53.070
TOTAL	319.353	-	1.821	(65.613)	(22.512)	(1.385)	(869)	-	3.509	234.304

(*) Incluye en su mayoría el efecto de la variación del cambio de la divisa de los instrumentos financieros de las filiales extranjeras y traspasos, así como la distribución de dividendos de asociadas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

a) Instrumentos de deuda

Tanto los depósitos a plazo como los créditos devengan un tipo de interés de mercado del país en el que se mantiene el activo financiero.

Los créditos a corto plazo corresponden, principalmente, a una cuenta por cobrar que el Grupo tenía con INSSEC DOS, cuya disponibilidad era inmediata y el saldo a 31 de diciembre 2025 ascendía a 7.800 miles de euros (Nota 13). Este crédito se ha cobrado íntegramente en el primer semestre de 2026.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información intermedia consolidada es el importe en libros de los activos.

Los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado no difieren de su valor razonable.

b) Instrumentos financieros derivados

• Equity swap

Con fecha 6 de agosto de 2018, la Sociedad dominante contrató un derivado asociado al precio de cotización en mercado de la acción de CIE Automotive, S.A, que fue novado con fecha 28 de diciembre de 2022 y con fecha 28 de noviembre de 2024. El subyacente de la operación supone 2 millones de acciones, con valor inicial de 25,09 euros por acción. La valoración de dicho derivado a 30 de junio de 2026 asciende a 3.205 miles de euros positivos (9.405 miles de euros positivos a 31 de diciembre de 2025), con vencimiento en 2028.

c) Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las sociedades del Grupo, tanto asociadas como negocios conjuntos, que han sido registradas por el método de la participación son las siguientes:

	% participación efectiva	
	30.06.2026	31.12.2025
Galfor Eólica, S.L.	16%	16%
Gescrap - Autometal Comercio de Sucatas, Ltda.	30%	30%
Gescrap Autometal México, S.A. de C.V.	30%	30%
Soluciones de Gestión de Residuos Mexicana, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	30%	30%
Ges Trading Nar, S.A. de C.V.	30%	30%
Gescrap India Pvt, Ltd.	20%	20%
Clean Max Deneb Power, LLP	17%	17%
Sunbarn Renewables Pvt, Ltd.	17%	17%
ReNew Surya Alok Pvt, Ltd.	20%	20%
Strongsun Solar Pvt, Ltd.	18%	18%
Sunseed Solar Pvt, Ltd.	17%	17%
Ohja Renewables Pvt, Ltd. ⁽²⁾	-	18%
ReNew Green (MHK Two) Pvt, Ltd.	20%	20%
AMPIN Energy C&I Thirty One Pvt, Ltd.	19%	26%
Amp Energy C&I Thirty Two Pvt, Ltd.	19%	26%
Suryadeep GJ3 Project Pvt, Ltd.	17%	-
Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd.	50%	50%
Golde Automotive Parts (Ningde) Co., Ltd. ⁽³⁾	-	50%
Basquevolt, S.A.	9%	10%

(1) Sociedad asociada de Gescrap Autometal México, S.A. de C.V., actualmente sin actividad.

(2) Durante el primer semestre de 2026 se ha enajenado esta participación.

(3) Sociedad liquidada con fecha 21 de enero de 2026.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

El detalle de las principales inversiones contabilizadas por el método de la participación, y su contribución a los resultados del Grupo es como sigue:

Miles de euros	30 de junio de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor Participación	Participación en resultados	Dividendos repartidos	Valor participación	Participación en resultados	Dividendos repartidos
Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd.	34.333	657	-	34.944	3.249	4.309
Asociadas Gescrap de México	11.748	677	-	10.719	1.588	-
Gescrap - Autometal Comercio de Sucatas, Ltda.	4.798	498	210	4.116	1.026	687
Otros	6.468	189	-	6.274	(515)	-
Total	57.347	2.021	210	56.053	5.348	4.996

No hay restricciones significativas sobre la capacidad para acceder a dichos activos. No existen pasivos contingentes relacionados con estas inversiones en las sociedades asociadas. Ninguna de estas sociedades cotiza en Bolsa.

La participación en Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd. incluye, además del importe de los fondos propios atribuibles al Grupo en función de su participación, un fondo de comercio implícito por importe de 29,3 millones de euros a 30 de junio de 2026 (27,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2025) que surgió en el contexto de la adquisición del negocio de techos de Golde en el ejercicio 2019.

El detalle completo, al 100%, de los activos y pasivos del negocio conjunto Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd. a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados generados para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, es como sigue:

BALANCE (Miles de euros)	30.06.2026	31.12.2025	BALANCE (Miles de euros)	30.06.2026	31.12.2025
Activos no corrientes	13.940	14.959	Patrimonio neto	9.993	14.748
Activos corrientes	46.413	45.094	Pasivos no corrientes	7.675	8.088
			Pasivos corrientes	42.685	37.217
TOTAL ACTIVOS	60.353	60.053	TOTAL PASIVOS	60.353	60.053

CUENTA DE RESULTADOS (Miles de euros)	2026	2025
Importe neto de la cifra de negocios	17.884	35.773
Resultado neto de explotación	1.432	4.055
Resultado antes de impuestos	1.422	3.987
Resultado neto de actividades continuadas	1.315	3.386
Otro resultado global	3.476	(58)

8. Efectivo y otros medios líquidos

El efectivo y otros medios líquidos al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 se desglosan en:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Caja y bancos	554.432	592.172
Depósitos en entidades de crédito a corto plazo	202.796	250.221
TOTAL	757.228	842.393

Los depósitos en entidades de crédito a corto plazo corresponden a inversiones de tesorería excedentarias con vencimiento inferior a tres meses o con disponibilidad inmediata. Estos depósitos generan un tipo de interés anual de mercado en función de sus divisas correspondientes.

El Grupo no posee cuentas corrientes de efectivo y equivalentes significativos pignoralos a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Los importes en libros de la tesorería de las sociedades del Grupo están denominados en las siguientes monedas:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Euros	128.177	266.129
Dólares estadounidenses	266.202	282.111
Yuan chino	194.406	171.052
Reales brasileños	120.878	83.275
Rupias indias	27.751	16.655
Pesos mexicanos	6.010	5.592
Otras	13.804	17.579
TOTAL	757.228	842.393

9. Patrimonio neto

9.1 Capital, prima de emisión y acciones propias

Las variaciones durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 del número de acciones, el capital social, la prima de emisión y las acciones propias han sido las siguientes:

30 de junio de 2026					
Movimientos en miles de euros	Número de acciones (miles)	Capital suscrito	Acciones propias	Prima de emisión	Total
Al 1 de enero de 2026	119.807	29.952	(29.638)	152.171	152.485
Adquisición de acciones propias	-	-	(14.321)	-	(14.321)
Venta de acciones propias	-	-	12.334	-	12.334
Al 30 de junio de 2026	119.807	29.952	(31.625)	152.171	150.498
30 de junio de 2025					
Movimientos en miles de euros	Número de acciones (miles)	Capital suscrito	Acciones propias	Prima de emisión	Total
Al 1 de enero de 2025	119.807	29.952	(1.570)	152.171	180.553
Adquisición de acciones propias	-	-	(3.785)	-	(3.785)
Venta de acciones propias	-	-	3.220	-	3.220
Al 30 de junio de 2025	119.807	29.952	(2.135)	152.171	179.988

a) Capital suscrito

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el capital social de la Sociedad dominante está representado por 119.807.484 acciones ordinarias, representadas mediante anotaciones en cuenta, de 0,25 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas, admitidas a cotización en la Bolsa de Madrid.

Las participaciones más relevantes en el capital social de CIE Automotive S.A., a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, esto es, las sociedades que, directa o indirectamente, participan en el capital social en un porcentaje superior al 10% son las siguientes:

Porcentaje de participación	30.06.2026	31.12.2025
Acek Desarrollo y Gestión Industrial, S.L. ^(*)	16,05%	16,05%
Corporación Financiera Alba, S.A.	13,66%	13,66%
Elidoza Promoción de Empresas, S.L.	10,58%	10,58%

^(*) 5,93% de forma directa y 10,12% de forma indirecta, a través de Risteel Corporation, B.V., a 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025.

A 30 de junio de 2026, último día de cotización del periodo, el precio de la acción de la Sociedad dominante, CIE Automotive, S.A., admitida a negociación en las Bolsas de Madrid y Bilbao, ascendía al 30 de junio de 2026 (último día de cotización del periodo) era de 26,65 euros (31 de diciembre de 2025: 29,75 euros).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

b) Prima de emisión de acciones

Esta reserva es de libre distribución.

c) Acciones propias

El movimiento de las acciones propias durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2026 y de 2025 se desglosa en el cuadro siguiente:

	30 de junio de 2026		30 de junio de 2025	
	Número de acciones	Importe (Miles de euros)	Número de acciones	Importe (Miles de euros)
Saldo inicial	1.191.479	29.638	62.048	1.570
Adquisiciones del periodo	499.771	14.321	157.223	3.785
Ventas del periodo	(481.892)	(12.334)	(129.559)	(3.220)
Saldo final	1.209.358	31.625	89.712	2.135

Durante el primer semestre de 2026, la Sociedad dominante ha adquirido un importe neto de 17.879 acciones propias de forma directa, hasta un total de 1.209.358 títulos (1,01% del total de los derechos de voto emitidos por la Sociedad dominante) que se suman a la participación indirecta resultante del acuerdo de equity swap suscrito en el ejercicio 2018 con Banco Santander, S.A. para la adquisición de 2.000.000 acciones (equivalentes al 1,67% del total de los derechos de voto). Durante el primer semestre de 2025, la Sociedad dominante adquirió un importe neto de 27.664 acciones propias de forma directa, hasta un total de 89.712 títulos (0,07% del total de los derechos de voto emitidos por la Sociedad dominante) que se sumaban a la participación indirecta resultante del acuerdo de equity swap suscrito en el ejercicio 2018 con Banco Santander, S.A. para la adquisición de 2.000.000 acciones (equivalentes al 1,67% del total de los derechos de voto).

Asimismo, dejando sin efecto el acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas de 7 de mayo de 2025 en lo no ejecutado, la Junta General de Accionistas ha aprobado con fecha 12 de mayo de 2026 una autorización para que la Sociedad dominante, directamente o a través de cualquiera de sus sociedades filiales, y durante un plazo máximo de cinco años desde la celebración de la Junta General de Accionistas, pueda adquirir, en cualquier momento, y cuantas veces lo estime oportuno, acciones de CIE Automotive, S.A., por cualquiera de los medios admitidos en derecho, incluso con cargo a beneficios del ejercicio y/o reservas de libre disposición, así como a que se puedan enajenar o amortizar posteriormente las mismas, todo ello de conformidad con el artículo 146 y concordantes de la Ley de Sociedades de Capital.

Con fecha 7 de mayo de 2025, la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó un programa de recompra de acciones propias con objeto de reducción de hasta un máximo del 10% del capital social mediante la amortización de acciones propias, reservándose el derecho a finalizar dicho programa con anterioridad a la fecha límite de vigencia conforme a los términos acordados.

Por otra parte, con fecha 7 de mayo de 2025, la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante aprobó una oferta pública voluntaria parcial de adquisición de acciones sobre un máximo de 11.591.517 de sus propias acciones, representativas del 9,675% de su capital social y que se dirigía a todos los accionistas de CIE Automotive, S.A. La contraprestación ofrecida fue de 24,00 euros por acción, satisfecha al contado en el momento de la liquidación.

Tras la autorización de la oferta pública voluntaria de acciones por parte de la Comisión Nacional de Mercados y Valores con fecha 13 de junio de 2025, desde el 18 de junio hasta el 2 de julio, se procedió a la ejecución de esta Oferta Pública de Acciones de CIE Automotive, S.A. Con fecha 8 de julio de 2025 los resultados de esta oferta pública fueron comunicados, siendo el número final de las acciones adquiridas a sus accionistas de 1.138.292 títulos, que representaban el 9,82% del total de la oferta y el 0,95% del capital social de la Sociedad dominante. El pago de estas adquisiciones se realizó con fecha 11 de julio de 2025 y ascendió a 27,3 millones de euros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

d) Ganancias por acción

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

	30.06.2026	30.06.2025
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad dominante (miles de euros)	191.331	185.874
Beneficio / (Pérdida) procedente de actividades interrumpidas atribuibles a los accionistas de la Sociedad dominante (miles de euros) ^(*)	410	262
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	118.612	119.726
GANANCIAS BÁSICAS	1,613	1,553
Ganancias básicas por acción de operaciones continuadas (euros por acción)	1,610	1,551
Ganancias básicas por acción de operaciones interrumpidas (euros por acción)	0,003	0,002

^(*) El importe de beneficio/(pérdida) procedente de actividades interrumpidas del Grupo (periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2026 y 2025: 524 miles de euros y 324 miles de euros respectivamente) que a 30 de junio de 2026 y 2025 corresponde a los accionistas del Grupo asciende a 410 miles de euros y 262 miles de euros respectivamente.

e) Dividendo por acción

Con fecha 12 de mayo de 2026, la Junta General de Accionistas de CIE Automotive, S.A. ha aprobado la propuesta de distribución del resultado individual del ejercicio 2025, aprobando el reparto de un dividendo complementario de 0,47 euros brutos por acción con derecho a dividendo, lo que ha supuesto un total de 55.741 miles de euros. El desembolso se ha hecho efectivo el 7 de julio de 2026.

Con fecha 12 de diciembre de 2025, el Consejo de Administración de CIE Automotive, S.A. acordó el desembolso de un dividendo a cuenta con cargo a resultados del ejercicio 2025 por un importe de 0,47 euros brutos por acción con derecho a dividendo, lo que supuso un total de 55.750 miles de euros (Nota 13.c)). El desembolso se ha hecho efectivo el 7 de enero de 2026.

Con fecha 7 de mayo de 2025, la Junta General de Accionistas de CIE Automotive, S.A. aprobó la propuesta de distribución del resultado individual del ejercicio 2024, aprobando el reparto de un dividendo complementario de 0,46 euros brutos por acción con derecho a dividendo, lo que supuso un total de 54.547 miles de euros. El desembolso se hizo efectivo el 15 de julio de 2025.

Con fecha 12 de diciembre de 2024, el Consejo de Administración de CIE Automotive, S.A. acordó el desembolso de un dividendo a cuenta con cargo a resultados del ejercicio 2024 por un importe de 0,46 euros brutos por acción con derecho a dividendo, lo que supuso un total de 55.082 miles de euros (Nota 13.c)). El desembolso se hizo efectivo el 8 de enero de 2025.

10. Recursos ajenos

El detalle de los recursos ajenos del Grupo a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, clasificados por concepto, es como sigue:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Préstamos y créditos con entidades bancarias (a)	1.282.602	1.379.894
Recursos ajenos no corrientes	1.282.602	1.379.894
Préstamos y créditos con entidades bancarias (a)	211.891	212.231
Pagarés y papel comercial (b)	381.800	398.000
Efectos descontados pendientes de vencimiento y anticipo a las exportaciones	15.827	25.146
Recursos ajenos corrientes	609.518	635.377
TOTAL RECURSOS AJENOS	1.892.120	2.015.271

El Grupo tiene una política de diversificación de sus mercados financieros, y en esta línea, no existe concentración del riesgo de préstamos/créditos con respecto a los saldos con entidades bancarias, dado que se trabaja con diversas entidades.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

La exposición de los recursos ajenos del Grupo con entidades bancarias a variaciones en los tipos de interés es como sigue:

Miles de euros	Saldo a la fecha	A más de 1 año	A más de 5 años
Total de recursos ajenos	1.892.120	1.282.602	95.537
Total de recursos ajenos a tipo de interés fijo en origen	(955.479)	(431.512)	(10.000)
Riesgo a 30 de junio de 2026	936.641	851.090	85.537

Miles de euros	Saldo a la fecha	A más de 1 año	A más de 5 años
Total de recursos ajenos	2.015.271	1.379.894	102.871
Total de recursos ajenos a tipo de interés fijo en origen	(1.008.718)	(504.640)	(3.896)
Riesgo a 31 de diciembre de 2025	1.006.553	875.254	98.975

a) Préstamos y créditos con entidades bancarias

El vencimiento de los recursos ajenos no corrientes es el siguiente:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Entre 1 y 2 años	210.729	294.932
Entre 3 y 5 años	976.336	982.091
Más de 5 años	95.537	102.871
TOTAL RECURSOS AJENOS A LARGO PLAZO	1.282.602	1.379.894

Los tipos de interés efectivos en la fecha del balance son los habituales en el mercado (tipo de referencia más un margen de mercado), no existiendo diferencia significativa con respecto a otras empresas de similar tamaño, riesgo y nivel de endeudamiento.

Los préstamos y créditos con entidades de crédito generan un tipo de interés de mercado según la divisa de que se trate más un margen que ha oscilado entre 90 y 503 puntos básicos a 30 de junio de 2026 (90 y 495 puntos básicos a 31 de diciembre de 2025).

Los importes en libros y los valores razonables de los recursos ajenos corrientes y no corrientes no difieren significativamente entre sí, por ser una buena parte deuda reciente, devengando los importes adeudados un interés de mercado.

El importe en libros de los recursos ajenos del Grupo está denominado en las siguientes monedas:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Euros	1.841.403	1.948.318
Dólares estadounidenses	49.310	62.158
Otras	1.407	4.795
TOTAL RECURSOS AJENOS	1.892.120	2.015.271

El Grupo posee al 30 de junio de 2026 saldos dispuestos de líneas de crédito con entidades financieras por importe de 20 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 2 millones de euros). El límite total de las citadas líneas de crédito asciende a 732 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 738 millones de euros), por lo que dispone de 712 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 736 millones de euros) de préstamos y líneas de crédito no dispuestas a tipo de interés fijo y variable.

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Con vencimiento inferior a un año	221.935	256.857
Con vencimiento superior a un año	489.963	478.960
TOTAL LÍNEAS DE CRÉDITO Y PRÉSTAMOS DISPONIBLES	711.898	735.817

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Préstamo sindicado 2014

Con fecha 28 de julio de 2014, CIE Automotive, S.A. formalizó, con un sindicato de seis entidades financieras, un contrato de financiación por importe de 450 millones de euros. El plazo de amortización inicial fue de 5 años, con una vida media de 4,7 años, lo cual mejoraba la vida media de la financiación del Grupo y las condiciones económicas de la financiación sindicada previa. Las novaciones posteriores han sido las siguientes:

- Con fecha 13 de abril de 2015, se firmó una primera novación del citado préstamo sindicado en la que se acordó la reducción del margen de interés negociado inicialmente, así como la ampliación de los plazos de vencimiento, siendo el nuevo vencimiento final en abril de 2020.
- Con fecha 14 de julio de 2016 se firmó una segunda novación de la financiación sindicada, en virtud de la cual se amplió el importe total en 150 millones de euros, alcanzando un total de 600 millones de euros, alargando el plazo de vencimiento un año más, siendo por tanto el último pago en abril de 2021 y acordando una modificación en la parrilla del margen negociado y novado en 2015.
- Con fecha 6 de junio de 2017, la sociedad matriz firmó una tercera novación con respecto a dicha financiación sindicada. De acuerdo con esta novación, el plazo de vencimiento se prorrogó un año para la mayoría de las instituciones financieras, siendo el último pago en abril de 2022.
- Con fecha 27 de abril de 2018, la sociedad matriz firmó una cuarta novación con respecto a dicha financiación sindicada según la cual, el plazo de vencimiento se prorrogó un año, siendo el último pago en abril de 2023.
- Con fecha 12 de abril de 2019, la sociedad matriz firmó una quinta novación con respecto a dicha financiación sindicada. De acuerdo con esta novación, se amplió el límite en 90 millones de euros, alcanzando un total de 690 millones de euros; alargando el vencimiento hasta abril del año 2024.
- Con fecha 27 de febrero de 2020, la sociedad matriz solicitó la extensión de la fecha de vencimiento final hasta el 13 de abril de 2025, siendo aprobada por la mayoría de las entidades financiadoras.
- En junio de 2020, esta financiación se convirtió en una financiación sostenible valorada por un agente externo anualmente con su posterior ajuste al margen en función de la mejora de los ratios anuales de criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) del Grupo.
- Con fecha 16 de junio de 2021, se firmó la extensión de esta financiación hasta abril de 2026, siendo aprobada dicha extensión unánimemente por las entidades financiadoras.
- Con fecha 6 de junio de 2022, se firmó una nueva extensión de esta financiación hasta abril de 2027, habiéndose aprobado dicha extensión por las entidades financiadoras por unanimidad.
- Con fecha 7 de junio de 2023, se firmó una nueva extensión de esta financiación hasta abril de 2028. Esta renovación prioriza la financiación sostenible al seguir ligada a criterios de mejora en la evolución de la actividad en términos ambientales, sociales y de buen gobierno (ASG). La extensión fue aprobada por unanimidad de las entidades financiadoras.
- Con fecha 23 de abril de 2024, la sociedad matriz firmó una novación del préstamo sindicado, dando lugar a la extensión del plazo de vencimiento en un año, siendo el último pago en abril de 2029; y sin que el resto de las condiciones hayan sido sustancialmente modificadas. Este contrato de financiación sigue vinculado a criterios ASG y la novación fue unánimemente aprobada por todas las entidades financiadoras.
- Con fecha 12 de mayo de 2025, la Sociedad dominante formalizó la novación del préstamo sindicado, mediante la cual se extendió el plazo de vencimiento en un año, fijándose el último pago en abril de 2030. En el marco de esta novación, se produjo asimismo el cambio en la entidad agente del contrato y la sustitución de una de las entidades financieras participantes en el sindicato por otra nueva entidad. El resto de las condiciones contractuales se mantuvieron sin modificaciones sustanciales.
- Con fecha 17 de abril de 2026, la Sociedad dominante ha formalizado la novación del préstamo sindicado, mediante la cual se ha extendido el plazo de vencimiento en un año, fijándose el último pago en abril de 2031. En el marco de este contrato se ha sustituido a la entidad agente de sostenibilidad y también se ha nombrado un nuevo proveedor ASG. El resto de las condiciones contractuales se han mantenido sin modificaciones sustanciales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

El saldo dispuesto de esta financiación sindicada a 30 de junio de 2026 asciende a 250 millones de euros (250 millones de euros a 31 de diciembre de 2025), y su tipo de interés está referenciado al Euribor más un margen variable en base al ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA.

Otras financiaciones

Con fecha 14 de julio de 2016, la Sociedad dominante formalizó con diversas entidades financieras y aseguradoras un contrato de financiación por un importe total de 85 millones de euros, con un vencimiento final a diez años. Dicha financiación se estructuró parcialmente a tipo de interés fijo y parcialmente a tipo de interés variable, referenciado al Euribor. En julio de 2021 se acordó una extensión del plazo de vencimiento por un periodo adicional de dos años, situando el vencimiento final en el ejercicio 2028, y modificándose simultáneamente las condiciones financieras para establecer un tipo de interés fijo a precios de mercado. El saldo dispuesto a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a 68 millones de euros.

El Grupo mantiene contratos de financiación con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) destinados a la financiación de actividades de investigación y desarrollo en el sector de componentes de automoción. En septiembre de 2020, CIE Automotive, S.A. formalizó con dicha institución un contrato de novación de la financiación suscrita originalmente en 2018, en virtud del cual se incrementó el importe del préstamo en 40 millones de euros, fijándose un vencimiento inicial en el ejercicio 2030, posteriormente extendido hasta el ejercicio 2031. El saldo pendiente de esta financiación a 30 de junio de 2026 asciende a 63 millones de euros (69 millones de euros a 31 de diciembre de 2025). Adicionalmente, con fecha 31 de mayo de 2024, el Grupo suscribió un nuevo contrato de financiación, en virtud del cual obtuvo un crédito por un importe total de 36 millones de euros, con un vencimiento inicial a diez años. Esta financiación tiene por objeto apoyar los proyectos de investigación y desarrollo que el Grupo está llevando a cabo en Europa, orientados a reforzar su competitividad y crecimiento mediante el desarrollo de tecnologías innovadoras que contribuyan a mejorar la sostenibilidad y la eficiencia en el uso de materiales. El saldo de esta financiación a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a 36 millones de euros.

Todas las financiaciones descritas anteriormente están sujetas al cumplimiento de determinadas condiciones financieras o ratios, habituales en este tipo de contratos. A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo cumple con la totalidad de las obligaciones y compromisos que, de conformidad con los respectivos contratos de financiación, se encuentran vigentes y eran exigibles por parte de los diferentes prestamistas en dichas fechas.

El resto de las financiaciones del Grupo se refiere principalmente a operaciones no estructurales contratadas por la Sociedad dominante en condiciones de mercado. Entre ellas, destaca el contrato suscrito con fecha 11 de mayo de 2016, a través de la filial estadounidense CIE Investments USA, Inc., consistente en dos préstamos por 35 millones de dólares estadounidenses cada uno, con vencimientos finales de tres y cinco años, respectivamente, a tipo de interés variable referenciado al interés de mercado. Durante los ejercicios 2020 y 2021 se realizaron sendas renovaciones, incluyendo la renovación de uno de los préstamos por importe de 35 millones de dólares. En el ejercicio 2022, se amortizó uno de los préstamos. En el ejercicio 2023 se extendió el vencimiento del préstamo vigente hasta el ejercicio 2026, extendiéndose nuevamente el vencimiento de dicho préstamo en el ejercicio 2025 hasta el ejercicio 2028. El saldo pendiente a 30 de junio de 2026 asciende a 31 millones de euros (30 millones de euros a 31 de diciembre de 2025).

En línea con su compromiso con la sostenibilidad y de acuerdo con su plan estratégico, el Grupo ha ido incorporando criterios de financiación sostenible en su financiación, cumpliendo con su objetivo de que más de la mitad de la deuda bruta del Grupo esté clasificada como deuda sostenible para el año 2025. A 30 de junio de 2026, el 73% de los recursos ajenos del Grupo se encuentra alineado con criterios ASG (31 de diciembre de 2025: 68%).

Durante el primer semestre de 2026 han sido amortizados 258 millones de euros (2025: 494 millones de euros) y se han incorporado 127 millones de euros de contratos de financiación, incluyendo los indicados en esta nota (2025: 205 millones de euros).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

b) Pagarés y papel comercial

En julio de 2024 se registró un nuevo programa de pagarés en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF), con un límite máximo de 400 millones de euros. A partir de esa fecha, esta financiación es la principal vía alternativa a la financiación bancaria, y sustituye al programa de emisión de papel comercial registrado en Irlanda en el ejercicio 2018. A 30 de junio de 2026 el saldo dispuesto a través de los pagarés emitidos en el MARF asciende a 382 millones de euros (398 millones de euros a 31 de diciembre de 2025).

11. Provisiones

El detalle de las provisiones a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Provisiones por obligaciones con el personal	38.393	38.079
Otras provisiones	250.974	225.651
TOTAL	289.367	263.730

11.1 Provisiones por obligaciones con el personal

El desglose de las provisiones por prestaciones al personal, clasificadas por país es el siguiente:

Miles de euros	30.06.2026	31.12.2025
Alemania	29.947	29.849
India	6.603	6.288
Italia	1.635	1.743
México	208	199
TOTAL PENSIONES	38.393	38.079

No se han producido variaciones sustanciales en las hipótesis financiero-actuariales respecto a las descritas en la Nota 18 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo a cierre del ejercicio 2025.

Los principales compromisos de planes post-empleo y otras prestaciones a largo plazo al personal que varias sociedades del Grupo garantizan a determinados colectivos son, por país, los siguientes:

- 1) Alemania: Planes de prestaciones post-empleo y otras prestaciones a largo plazo al personal en Alemania, íntegramente en fondo interno como premios de antigüedad y complementos derivados de acuerdos de jubilación parcial.
- 2) India: Planes de prestaciones post-empleo en India en su mayoría en fondo interno: pensiones de jubilación vitalicias, premios de jubilación financiados externamente a través de contratos de seguros y premios de jubilación en caso de rescisión de contrato laboral.
- 3) Italia: Planes de prestaciones post-empleo en Italia. Actualmente el modelo de pensiones es TFR. Se trataba de un plan de prestación definida que fue transformado a un plan de aportación definida por la reforma de las pensiones que tuvo lugar en diciembre de 2005.

El Grupo estima anualmente mediante estudios actuariales realizados por expertos independientes el importe de la obligación y de los pagos por pensiones y prestaciones similares a los que deberá hacer frente en el siguiente ejercicio, que son registrados como pasivos corrientes en el balance consolidado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

El movimiento de la obligación por prestación definida y las prestaciones a largo plazo al personal durante el primer semestre de 2026 y 2025 ha sido el siguiente:

30 de junio de 2026								
Miles de euros	01.01.2026	COSTE DE SERVICIOS CORRIENTES	GASTOS/ (INGRESO) POR INTERESES	CÁLCULO DE VALORACIONES		PAGOS DE PRESTACIONES	DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN	30.06.2026
				(GANANCIAS)/ PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS FINANCIERAS	(GANANCIAS)/ PÉRDIDAS POR EXPERIENCIA			
Prestaciones post-empleo	37.880	1.280	98	(193)	-	(765)	(116)	38.184
Prestaciones a largo plazo con el personal	199	92	-	-	-	(89)	7	209
TOTAL PENSIONES	38.079	1.372	98	(193)	-	(854)	(109)	38.393

30 de junio de 2025								
Miles de euros	01.01.2025	COSTE DE SERVICIOS CORRIENTES	GASTOS/ (INGRESO) POR INTERESES	CÁLCULO DE VALORACIONES		PAGOS DE PRESTACIONES	DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN	30.06.2025
				(GANANCIAS)/ PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS FINANCIERAS	(GANANCIAS)/ PÉRDIDAS POR EXPERIENCIA			
Prestaciones post-empleo	42.955	1.214	561	62	-	(1.219)	(407)	43.166
Prestaciones a largo plazo con el personal	257	57	-	-	-	(36)	(30)	248
TOTAL PENSIONES	43.212	1.271	561	62	-	(1.255)	(437)	43.414

11.2 Otras provisiones corrientes y no corrientes

El desglose de los movimientos de las provisiones del Grupo durante el primer semestre de los ejercicios 2026 y 2025 es el siguiente:

Miles de euros	30.06.2026	30.06.2025
Saldo inicial	263.730	259.490
Incorporación al perímetro	14.350	-
Dotaciones/(Reversiones)	9.496	11.304
Por resultados	9.689	11.242
Por patrimonio	(193)	62
Aplicaciones	(7.153)	(5.624)
Traspasos y otros movimientos ⁽¹⁾	8.944	(10.868)
Saldo final	289.367	254.302
PROVISIONES NO CORRIENTES	163.367	138.625
PROVISIONES CORRIENTES	126.000	115.677

⁽¹⁾ Corresponde básicamente al efecto del tipo de cambio de las filiales.

Las provisiones no corrientes al 30 de junio de 2026 incluyen principalmente lo siguiente:

- Provisión de 39,6 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 35,7 millones de euros) correspondientes a la cobertura de riesgos operativos del negocio considerados exigibles en el largo plazo, correspondientes en una parte significativa a pasivos asociados la cobertura de garantías negociadas con clientes relativas a la fabricación de techos solares por valor de 9,2 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 8,9 millones de euros).
- Provisión de 76,5 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 62,1 millones de euros) correspondientes en una parte significativa con contingencias tributarias en Brasil, relacionadas principalmente con impuestos y cargos fiscales diferentes al impuesto de sociedades, de los cuales 1,1 millones de euros se encuentran depositados judicialmente, en espera de la resolución de los litigios a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

Las provisiones corrientes al 30 de junio de 2026 tienen como finalidad principal la cobertura de riesgos operativos del negocio en diversas sociedades del Grupo considerados exigibles en el corto plazo (30 de junio de 2026: 116,3 millones de euros; 31 de diciembre de 2025: 107,9 millones de euros) correspondientes en una parte significativa tanto a la cobertura de garantías negociadas con clientes relativas a la fabricación de techos solares por valor de 66,3 millones de euros (31 de diciembre de 2025: 64,6 millones de euros), así como a la cobertura de reclamaciones de clientes, reconocidas a su valor razonable, y que la Dirección del Grupo estima que será resuelta en el corto plazo.

Adicionalmente en el epígrafe de otras provisiones tanto no corrientes como corrientes se incluyen las provisiones constituidas para hacer frente a obligaciones derivadas principalmente de reclamaciones fiscales, litigios y arbitrajes, indemnizaciones y otras responsabilidades y la cobertura de riesgos derivados del desarrollo del negocio que en el año han sido evolucionadas conforme a cada caso concreto y que en ningún caso suponen importes aislados significativos.

12. Impuesto sobre las ganancias

El desglose del gasto por impuesto de sociedades consolidado del Grupo es como sigue:

Miles de euros	30.06.2026	30.06.2025
Gasto por impuesto corriente	59.456	57.738
Gasto/(Ingreso) por impuestos diferidos	341	(2.894)
Gasto por impuesto de sociedades	59.797	54.844

Los tipos impositivos teóricos varían según las distintas localizaciones, siendo los principales los siguientes:

	Tipo nominal	
	2026	2025
País Vasco	24%	24%
Navarra	28%	28%
Resto España	25%	25%
México	30%	30%
Brasil	34%	34%
Resto Europa (tipo medio)	16% - 30%	15% - 30%
República Popular China	15% - 25%	15% - 25%
Estados Unidos de América	21%	21%
India	17% - 25%	17% - 25%

Los activos y pasivos tanto por impuestos corrientes como diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los importes reconocidos en esas partidas, y cuando dichos activos y pasivos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

La Sociedad dominante, CIE Automotive, S.A., tributa en régimen de declaración consolidada en el territorio foral de Bizkaia junto con las sociedades dependientes que se desglosan en la Nota 3.3.17 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2025.

El resto de sociedades dependientes del Grupo tributan de forma consistente a lo indicado en la Nota 3.3.17 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo, existiendo dos grupos fiscales en el Territorio de Régimen Común español – tras la entrada de Aludec en el ejercicio 2026 –, y uno más fuera de España (Estados Unidos de América).

En términos generales, se encuentran abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con las diversas legislaciones fiscales aplicables en cada una de las sociedades del Grupo y cuyo período está fijado de 4 a 6 años a contar desde que la obligación es exigible y vence el plazo para la presentación de impuestos.

La legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2026 y 2025 de la Sociedad dominante del Grupo es la correspondiente a la Norma Foral 11/2013, de 5 de diciembre, del Territorio Foral de Bizkaia, modificada por la Norma Foral 2/2018, del 12 de marzo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

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 consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarán significativamente a los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados tomados en su conjunto.

Tributación mínima – Pilar 2

En diciembre de 2021, la OCDE publicó las Model Rules PILLAR 2 con el objetivo de fijar una tributación mínima en cada una de las jurisdicciones donde operan las grandes corporaciones multinacionales, fijando un umbral de facturación superior a 750 millones para su aplicación. En consecuencia, en diciembre de 2022, la Unión Europea publicó la Directiva (UE) 2022/2523 relativa a la garantía de un nivel mínimo global de imposición para los grupos de empresas multinacionales y los grupos de gran magnitud en la Unión. Esta directiva fue traspuesta en Bizkaia con fecha 27 de diciembre de 2024 – Norma Foral 4/2024, y definitivamente aprobada mediante la Norma Foral 6/2025 del 12 de diciembre de 2025 y tiene como objeto que los resultados de cada entidad constituyente (sociedades legales) agregados por país estén sujetos a una tributación mínima del 15%.

En los ejercicios 2025 y 2024 el Grupo registró un gasto derivado de la implantación de la Directiva (UE) 2022/2523 en Bizkaia, por importe aproximado de 200 miles de euros conjuntamente, que se pagarán en el ejercicio 2026 y 2027.

13. Transacciones con partes vinculadas

Se consideran partes vinculadas los accionistas directos del Grupo (incluyendo minoritarios), los administradores y las sociedades sobre las que los anteriores tienen influencia significativa o control, el personal directivo clave y familiares cercanos a ellos, así como aquellas sociedades participadas consolidadas por el método de la participación.

Las transacciones que se detallan a continuación se realizaron con partes vinculadas:

a) Retribuciones y préstamos al personal de Alta Dirección

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Alta Dirección del Grupo se componía de 4 mujeres y 5 hombres. La remuneración total devengada durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 por el personal de Alta Dirección asciende a un importe de 2.009 miles de euros (30 de junio de 2025: 1.946 miles de euros). Estos importes excluyen los importes devengados por los miembros que conforman el Consejo de Administración, y cuyo detalle se incluye en la Nota 13.b).

Tal y como se explicaba en la Nota 21 de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2025, el Consejo de Administración de CIE Automotive aprobó en 2018 implementar un plan para permitir la participación de ciertos empleados del Grupo en el capital social de la empresa. El importe nominal total de los préstamos a miembros de la Alta de Dirección, pendientes de cobro a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de 4.270 miles de euros. Asimismo, el personal de Alta Dirección no dispone de seguros de vida o responsabilidad civil a cargo del Grupo.

El Grupo no tiene contraídas obligaciones relativas a pensiones u otro tipo de retribuciones complementarias a la jubilación con el personal de Alta Dirección.

b) Retribución de los administradores de la Sociedad dominante

La retribución total devengada durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 por los miembros del Consejo de Administración ha ascendido a 4.239 miles de euros (2025: 3.689 miles de euros). Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración alguna en concepto de dietas, primas o participación en beneficios. Tampoco han recibido acciones, ni han vendido ni ejercido, opciones sobre acciones, ni otros derechos relacionados con planes de pensiones o pólizas de seguro a su favor.

Al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2026 y 2025, no existe saldo alguno a cobrar derivado de otras operaciones con estas partes vinculadas.

El Grupo no tiene contraídas obligaciones relativas a pensiones u otro tipo de retribuciones complementarias a la jubilación con los administradores de la Sociedad dominante.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

c) Saldos y Transacciones derivados de otras operaciones con partes vinculadas

30.06.2026			
Saldos en miles de euros	Accionistas	Consejeros/ Directivos	Otras partes vinculadas
Cuentas a cobrar de partes vinculadas: Clientes	1.679	-	2.284
Cuentas a cobrar de partes vinculadas: Préstamos y otros derechos	-	9.894	3.352
Cuentas a pagar a partes vinculadas: Proveedores	(7.507)	-	(1.198)
Cuentas a pagar a partes vinculadas: Préstamos	-	-	(34.407)
Dividendo pendiente de pago	-	-	(55.741)
Anticipos a partes vinculadas	-	2.600	-

30.06.2026			
Transacciones en miles de euros	Accionistas	Consejeros/ Directivos	Otras partes vinculadas
Ventas de producto y ventas de chatarra ^(*)	11.208	-	22.651
Compras	13.043	-	572
Servicios prestados	-	-	402
Servicios recibidos	237	-	4.843
Gastos financieros	-	-	598

^(*) Las ventas de chatarra se corresponden, principalmente, con ventas a sociedades controladas por el grupo Gescrap (así como sociedades asociadas de CIE con Gescrap (Nota 7)) por importe de 32 millones de euros a 30 de junio de 2026, y que se registran en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada.

31.12.2025			
Saldos en miles de euros	Accionistas	Consejeros/ Directivos	Otras partes vinculadas
Cuentas a cobrar de partes vinculadas: Clientes	6.362	-	3.446
Cuentas a cobrar de partes vinculadas: Préstamos	-	10.101	-
Cuentas a pagar a partes vinculadas: Proveedores	(9.226)	-	(1.723)
Cuentas a pagar a partes vinculadas: Préstamos	-	-	(34.467)
Saldos a cobrar de entidades de influencia significativa	-	-	7.800
Dividendo pendiente de pago	-	-	(55.750)
Anticipos a partes vinculadas	-	2.600	-

30.06.2025			
Transacciones en miles de euros	Accionistas	Consejeros/ Directivos	Otras partes vinculadas
Ventas de producto ^(*) y ventas de chatarra ^(**)	141.119	-	20.198
Compras ^(*)	21.785	-	-
Servicios prestados	303	-	839
Servicios recibidos	979	-	5.794
Ingresos financieros	-	-	38
Gastos financieros	237	-	592

^(*) Tanto las ventas de producto como las compras corresponden, principalmente, a operaciones comerciales de compraventa de piezas con el grupo Mahindra & Mahindra por un importe de 131 millones de euros y 12 millones de euros a 30 de junio de 2026, respectivamente.

^(**) Las ventas de chatarra se corresponden, principalmente, con ventas a sociedades controladas por el grupo Gescrap (así como sociedades asociadas de CIE con Gescrap (Nota 7)) por importe de 28 millones de euros a 30 de junio de 2025, y que se registran en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada.

Tras la desinversión del Grupo Mahindra & Mahindra en el Grupo, que comenzó en diciembre de 2025 y que ha culminado en mayo de 2026; los saldos y transacciones con la citada entidad y las filiales que la componen han dejado de considerarse transacciones con entidades vinculadas. En consecuencia, estas transacciones no se han desglosado en la presente nota, manteniendo el desglose del ejercicio comparativo, ejercicio en el que dichas transacciones sí tenían consideración de transacciones con entidades vinculadas.

Los saldos y transacciones a 30 de junio de 2026 han sido desglosados de acuerdo con la definición de entidades vinculadas aplicable para sociedades cotizadas incluida en la Ley 5/2021, y cuya entrada en vigor se efectuó con fecha 4 de julio 2021.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

- Remuneración con base en el precio de la acción

En la Junta General de Accionistas celebrada el día 8 de mayo de 2024, se aprobó la modificación de determinados términos del incentivo a largo plazo basado en el incremento de valor de las acciones de CIE Automotive, S.A. a favor del consejero delegado aprobado por parte de la Junta General de Accionistas de 28 de abril de 2018 y modificado por la Junta General de Accionistas de 5 de mayo de 2021 y del 4 de mayo de 2023. En la medida en que el consejero delegado percibió en 2023 una remuneración extraordinaria que traía causa de circunstancias excepcionales, y que en la Junta General de Accionistas de 8 de mayo de 2024 también se aprobó la Política de Remuneraciones de los Consejeros 2025-2027 en la cual se proponía una nueva remuneración fija a favor del consejero delegado, se consideró asimismo conveniente ajustar el nivel de ejercicio del incentivo a largo plazo. Así, el valor de cotización base se fijó en 45,00 euros por acción, finalizando el último periodo de referencia para el ejercicio parcial del incentivo el 31 de diciembre de 2027.

14. Hechos posteriores al cierre

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se han producido hechos posteriores significativos que puedan tener impactos significativos en los estados financieros del periodo finalizado el 30 de junio de 2026.

ANEXO I: RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Sociedad	Sociedad Matriz	Actividad	Domicilio	% Participación	
				Efectivo en CIE Automotive	
				Directo	Indirecto
CIE Berriz, S.L. ⁽¹⁾	CIE Automotive, S.A.	Sociedad de cartera	Bizkaia	100,00%	-
CIE Udalbide, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Bizkaia	-	100,00%
CIE Mecauto, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
Gameko Fabricación de Componentes, S.A.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
Grupo Componentes Vilanova, S.L.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Barcelona	-	100,00%
Componentes de Automoción Recytec, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
Componentes de Dirección Recylan, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Navarra	-	100,00%
Nova Recyd, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
Recyde, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Gipuzkoa	-	100,00%
Recyde CZ, s.r.o.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
CIE Zdánice, s.r.o.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
Alcasting Legutiano, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
Egaña 2, S.L.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Bizkaia	-	100,00%
Inyectametal, S.A.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Bizkaia	-	100,00%
Orbelan Plásticos, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Gipuzkoa	-	100,00%
Transformaciones Metalúrgicas Norma, S.A.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Gipuzkoa	-	100,00%
Plasfil Plásticos da Figueira, S.A. ⁽¹⁾	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Portugal	-	100,00%
CIE Stratis-Tratamentos, Ltda.	Plasfil Plásticos da Figueira, S.A.	Fabricación componentes automoción	Portugal	-	100,00%
CIE Metal CZ, s.r.o.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
CIE Plasty CZ, s.r.o.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
CIE Unitools Press, a.s.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
CIE Automotive Maroc, s.a.r.l. d'au	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Marruecos	-	100,00%
CIE Praga Louny, a.s. v likvidaci ⁽³⁾	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Chequia	-	100,00%
CIE Deutschland, GmbH	CIE Berriz, S.L.	Servicios e instalaciones	Alemania	-	100,00%
Leaz Valorización, S.L.U. (sin actividad)	CIE Berriz, S.L.	Gestión y valorización de residuos	Bizkaia	-	100,00%
CIE Compiègne, S.A.S.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Francia	-	100,00%
Biosur Transformación, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Biocombustibles	Huelva	-	100,00%
Gestión de Aceites Vegetales, S.L. ⁽¹⁾⁽²⁾	CIE Berriz, S.L.	Biocombustibles	Madrid	-	88,73%
Reciclado de Residuos Grasos, S.L.U. ⁽²⁾	Gestión de Aceites Vegetales, S.L.	Biocombustibles	Madrid	-	88,73%
Recogida de Aceites y Grasas Maresme, S.L.U. ⁽²⁾	CIE Berriz, S.L.	Biocombustibles	Barcelona	-	100,00%
Denat 2007, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Industrias Amaya Tellería, S.A.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Bizkaia	-	100,00%
MAR SK, s.r.o.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Eslovaquia	-	100,00%
Autocom Componentes Automotivos do Brasil Ltda.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
GAT México, S.A. de C.V.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
SC CIE Matricon, S.A.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Rumanía	-	100,00%
CIE Automotive Parts (Shanghai) Co., Ltd.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
CIE Automotive Rus, LLC	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Rusia	-	100,00%
CIE Automotive Goain, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Araba/Álava	-	100,00%
CIE Porriño, S.L.U.	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Basquevolt, S.A.	CIE Berriz, S.L.	Desarrollo de baterías sostenibles	Araba/Álava	-	9,46%
Somaschini, SPA ⁽¹⁾	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Italia	-	100,00%

ANEXO I: RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Sociedad	Sociedad Matriz	Actividad	Domicilio	% Participación	
				Efectivo en CIE Automotive	
				Directo	Indirecto
Somaschini International, Inc ⁽¹⁾	Somaschini Automotive, SRL	Sociedad de cartera	EE. UU.	-	100,00%
Somaschini North America, LLC	Somaschini International, Inc	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
Somaschini Realty, LLC	Somaschini International, Inc	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Autometal, Ltda. ⁽²⁾	CIE Berriz, S.L.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
Durametal, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	84,88%
Autometal SBC Injeção e Pintura de Plásticos Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
Autometal Investimentos e Imóveis, Ltda. ⁽³⁾	Autometal, Ltda.	Servicios e instalaciones	Brasil	-	100,00%
Gescrap-Autometal Comércio de Sucatas Ltda.	Autometal Investimentos e Imóveis, Ltda.	Comercio de chatarras	Brasil	-	30,00%
Jardim Sistemas Automotivos e Industriais, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
Metalúrgica Nakayone, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
Autometal Minas Cromaço, Pintura e Injeção de Plásticos Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
CIE Autometal Salto Indústria e Comércio, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
CIE Engrecon, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
CIE Autometal Piracicaba, Ltda.	Autometal, Ltda.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V. ⁽⁴⁾	CIE Berriz, S.L.	Sociedad de cartera	México	-	100,00%
Pintura y Ensamblados de México, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
CIE Celaya, S.A.P.I. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Gescrap Autometal México, S.A. de C.V. ⁽⁵⁾	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Comercio de chatarras	México	-	30,00%
Soluciones de Gestión de Residuos Mexicana, S.A. de C.V.	Gescrap Autometal México, S.A. de C.V.	Servicios e instalaciones	México	-	29,70%
Ges Trading Nar, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Servicios e instalaciones	México	-	30,00%
Pintura, Estampado y Montaje, S.A.P.I. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Maquinados Automotrices y Talleres Industriales de Celaya, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
CIE Berriz México Servicios Administrativos, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Servicios e instalaciones	México	-	100,00%
Nugar, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Maquinados de Precisión de México S. de R.L. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
CIE Plásticos México, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
CIE Metal Norte, S.A. de C.V.	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
CIE Automotive USA, Inc ⁽⁶⁾	CIE Automotive de México, S.A.P.I. de C.V.	Servicios e instalaciones	EE. UU.	-	100,00%
CIE Investments USA, Inc	CIE Automotive USA, Inc	Sociedad de cartera	EE. UU.	-	100,00%
Century Plastics, LLC ⁽⁷⁾	CIE Automotive USA, Inc	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
Century Plastics Real State Holdings, LLC	Century Plastics, LLC	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Newcor, Inc ⁽⁸⁾	CIE Automotive USA, Inc	Sociedad de cartera	EE. UU.	-	100,00%

ANEXO I: RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Sociedad	Sociedad Matriz	Actividad	Domicilio	% Participación	
				Efectivo en CIE Automotive	
				Directo	Indirecto
Owosso Realty, LLC	Newcor, Inc	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Corunna Realty, Corp.	Newcor, Inc	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Clifford Realty, Corp.	Newcor, Inc	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Machine, Tool and Gear, Inc	Newcor, Inc	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
Rochester Gear, Inc	Newcor, Inc	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
Golde South Africa, LLC	CIE Automotive USA, Inc	Sociedad distribuidora	EE. UU.	-	100,00%
Golde Auburn Hills, LLC	CIE Automotive USA, Inc	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
Participaciones Internacionales Autometal Dos, S.L.U. ^(*)	CIE Berriz, S.L	Sociedad de cartera	Bizkaia	-	100,00%
CIE Automotive India, Ltd. ^(*)	Participaciones Internacionales Autometal Dos S.L.U.	Fabricación componentes automoción	India	-	65,70%
CIE Galfor, S.A.U. ^(*)	CIE Automotive India, Ltd.	Fabricación componentes automoción	Ourense	-	65,70%
CIE Forging Germany GmbH	CIE Galfor, S.A.U.	Sociedad de cartera	Alemania	-	65,70%
CIE Legazpi, S.A.U.	CIE Galfor, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	Gipuzkoa	-	65,70%
UAB CIE LT Forge	CIE Galfor, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	Lituania	-	65,70%
Galfor Eólica, S.L	CIE Galfor, S.A.U.	Producción y comercialización de electricidad	Ourense	-	16,43%
Metalcastello S.p.A.	CIE Galfor, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	Italia	-	65,67%
BillForge de México, S.A. de C.V.	CIE Galfor, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	México	-	65,70%
CIE Aluminium Casting India, Ltd. ^(*)	CIE Automotive India, Ltd.	Fabricación componentes automoción	India	-	65,70%
Sunseed Solar Pvt, Ltd	CIE Aluminium Casting India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	17,40%
AMPIN Energy C&I Thirty One Pvt, Ltd.	CIE Aluminium Casting India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	19,05%
CIE Hosur, Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Fabricación componentes automoción	India	-	65,70%
Gescrap India Pvt. Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Comercio de chatarras	India	-	19,71%
Clean Max Deneb Power, LLP	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	17,08%
Sunbarn Renewables Pvt., Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	17,16%
Renew Surya Alok Pvt, Ltd	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	20,50%
Strongsun Solar Pvt, Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	17,97%
ReNew Green (MHK Two) Pvt, Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	20,50%
Amp Energy C&I Thirty Two Pvt, Ltd.	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	19,05%
Suryadeep GJ3 Project Pvt, Ltd. ⁽¹⁾	CIE Automotive India, Ltd.	Producción y comercialización de electricidad	India	-	17,14%
Aludec, S.A. ^(*)	CIE Berriz, S.L	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Aludec, S.A. – Sucursal em Portugal ⁽¹⁾	Aludec, S.A	Fabricación componentes automoción	Portugal	-	100,00%
Aludec Inyección, S.A.U. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Aludec Componentes, S.L.U. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Aludec Stamping, S.A.U. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Aludec Galvanic, S.A.U. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Pontevedra	-	100,00%
Serilusa Decorações Plásticas, Lda. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Portugal	-	100,00%
Aludec Coatings, S.A. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	Portugal	-	100,00%

ANEXO I: RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Sociedad	Sociedad Matriz	Actividad	Domicilio	% Participación	
				Efectivo en CIE Automotive	
				Directo	Indirecto
Aludec Automoción S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Aludec USA, Inc. ⁽²⁾⁽¹⁾	Aludec, S.A.	Fabricación componentes automoción	EE. UU.	-	100,00%
105 Spruce Drive, LLC ⁽¹⁾	Aludec USA, Inc.	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Aludec Real Property Holding Company, LLC ⁽¹⁾	Aludec USA, Inc.	Sociedad patrimonial	EE. UU.	-	100,00%
Advanced Comfort Systems Ibérica, S.L.U.	CIE Automotive, S.A.	Fabricación componentes automoción	Ourense	100,00%	-
Advanced Comfort Systems France, S.A.S. ⁽²⁾	CIE Automotive, S.A.	Fabricación componentes automoción	Francia	100,00%	-
Advanced Comfort Systems Romania, S.R.L.	Advanced Comfort Systems France, S.A.S.	Fabricación componentes automoción	Rumanía	-	100,00%
Advanced Comfort Systems México, S.A. de C.V.	Advanced Comfort Systems France, S.A.S.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Advanced Comfort Systems Shanghai Co. Ltd. ⁽²⁾	Advanced Comfort Systems France, S.A.S.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
Wuhan Advanced Comfort Systems Co. Ltd.	Advanced Comfort Systems Shanghai Co. Ltd.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
Autokomp Ingeniería, S.A.U. ⁽²⁾	CIE Automotive, S.A.	Servicios e instalaciones	Bizkaia	100,00%	-
Forjas de Celaya, S.A. de C.V.	Autokomp Ingeniería, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Nanjing Automotive Forging Co, Ltd.	Autokomp Ingeniería, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	50,00%
CIE Forjas Minas, Ltda.	Autokomp Ingeniería, S.A.U.	Fabricación componentes automoción	Brasil	-	100,00%
CIE Automotive Boroa, S.L.U.	CIE Automotive, S.A.	Servicios financieros	Bizkaia	100,00%	-
CIE Automotive Roof systems Korea Ltd.	CIE Automotive, S.A.	Fabricación componentes automoción	República de Corea	100,00%	-
CIE Roof Systems, S.L.U. ⁽²⁾	CIE Automotive, S.A.	Sociedad de cartera	Bizkaia	100,00%	-
Golde Tianjin Co., Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
Golde Wuhan Co., Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
Golde Shandong Co., Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
CIE Golde Holding, S.L.U. ⁽²⁾	CIE Roof Systems, S.L.U.	Sociedad de cartera	Bizkaia	-	100,00%
Golde Shanghai Co., Ltd.	CIE Golde Holding, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
Golde Changchun Co., Ltd.	CIE Golde Holding, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	100,00%
CIE Golde Shanghai Innovation Co., Ltd.	CIE Golde Holding, S.L.U.	Centro tecnológico	República Popular de China	-	100,00%
Golde Netherlands, BV ⁽²⁾	CIE Roof Systems, S.L.U.	Sociedad de cartera	Países Bajos	-	100,00%
Golde Mexico Holdings, LLC ⁽²⁾	Golde Netherlands, BV	Sociedad de cartera	EE. UU.	-	100,00%
Automotive Mexico Body Systems, S. de R.L. de C.V.	Golde Mexico Holdings, LLC	Fabricación componentes automoción	México	-	100,00%
Golde Bengaluru India Pvt Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Centro tecnológico	India	-	100,00%
Roof Systems Germany, GmbH	CIE Roof Systems, S.L.U.	Centro tecnológico	Alemania	-	100,00%
Golde Oradea, SRL	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	Rumanía	-	100,00%
Golde Lozarno, Spol, s.r.o.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	Eslovaquia	-	100,00%
SIR S.A.S.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Sociedad de cartera	Francia	-	100,00%
CIE Salgglas Üvegipari, Zrt.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	Hungría	-	100,00%
Shanghai Golde Automotive Parts Co., Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	República Popular de China	-	50,00%
Golde Pune Automotive India Private Ltd.	CIE Roof Systems, S.L.U.	Fabricación componentes automoción	India	-	100,00%

ANEXO I: RELACIÓN DE SOCIEDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

- (1) Incorporaciones al perímetro del ejercicio 2026.
- (2) Sociedades interrumpidas a 30 de junio de 2026.
- (3) Cambio de denominación social en 2026 de CIE Praga Louny, a.s. a CIE Praga Louny, a.s. v likvidaci.

- (*) Sociedad dominante de todas las sociedades participadas que aparecen a continuación suya en el cuadro.

FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

De acuerdo con la legislación vigente, los administradores que componen al día de la fecha la totalidad de miembros del Consejo de Administración de CIE Automotive, S.A. han formulado los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2026 mediante la firma del presente documento.

Asimismo, los administradores de la Sociedad manifiestan que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Bilbao, a 24 de julio de 2026